

SEYİTLER KİMYA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK 2015 - 30 Haziran 2015 ara hesap dönemine
ait finansal tablolar ve dipnotlar**

İçindekiler

Sayfa

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

Seyitler Kimya Sanayi Anonim Şirketi
30 Haziran 2015 tarihinde sona eren yıla ait
Finanasal durum tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
			Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Varlıklar			
Dönen varlıklar		5.944.387	8.199.400
Nakit ve nakit benzerleri	3	223.568	1.127.887
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	2.478.470	2.927.588
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	24.232	32.117
Stoklar	6	2.441.222	2.322.462
Peşin ödenmiş giderler	7	151.544	176.325
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		91.405	184.171
Diğer dönen varlıklar	10	533.945	1.428.850
Duran varlıklar		6.827.293	3.653.128
Finansal yatırımlar		-	-
Maddi duran varlıklar	8	3.891.632	3.033.330
Maddi olmayan duran varlıklar	9	11.394	7.189
Peşin ödenmiş giderler	7	982.379	256.487
Ertelenmiş vergi varlığı	17	61.221	7.494
Diğer duran varlıklar	10	1.880.667	348.628
Toplam varlıklar		12.771.680	11.852.528

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Seyitler Kimya Sanayi Anonim Şirketi
30 Haziran 2015 tarihinde sona eren yıla ait
Finanasal durum tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
			Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler		1.956.951	1.619.535
Kısa vadeli borçlanmalar	11	297.648	397.457
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	985.048	317.630
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	213.131	192.477
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	27	-	70.135
Ertelenmiş gelirler	12	318.533	493.684
Dönem karı vergi yükümlülüğü		142.591	-
Kısa vadeli karşılıklar		-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	-	148.152
Uzun vadeli yükümlülükler		334.959	274.446
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	334.959	274.446
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	17	-	-
Toplam yükümlülükler		2.291.910	1.893.981
Özkaynaklar			
Özkaynaklar		10.479.770	9.958.548
Ödenmiş sermaye	16	6.600.000	2.850.000
Sermaye düzeltmesi farkları	16		2.583.836
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıp			(80.021)
- Yeniden değerlendirme fonları	16	95.433	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	273.449	273.449
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	16	3.180.357	1.838.806
Net dönem karı		330.531	2.492.477
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar		12.771.680	11.852.528

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Seyitler Kimya Sanayi Anonim Şirketi
30 Haziran 2015 tarihinde sona eren yıla ait
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
			Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014
Hasılat	18	6.151.944	5.358.162
Satışların maliyeti (-)	18	(4.654.632)	(4.259.351)
Brüt kar		1.497.312	1.098.870
Genel yönetim giderleri (-)	21	(607.659)	(576.030)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	20	(388.580)	(285.806)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	19	(43.533)	(30.410)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	6.057	103.074
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(176.670)	(128.388)
Esas faaliyet karı		286.927	181.251
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	-	13.116
Yatırım faaliyetlerinden giderler	23	-	(1.777)
Finansman geliri öncesi faaliyet karı		286.927	192.590
Finansman gelirleri	24	187.884	44.731
Finansman giderleri (-)	24	(62.907)	(41.153)
Vergi öncesi karı		411.905	196.168
Dönem vergi gideri	17	142.591	(287.196)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	17	(61.218)	245.728
Net dönem karı		330.532	154.700
Dönem karının dağılımı			
Ana ortaklık payları		-	154.700
Hisse başına kazanç (TL) - ana ortaklık payları	26	-	0,05
Sulandırılmış pay başına kazanç			
Hisse başına kazanç (TL) - ana ortaklık payları	26	-	0,05
Diğer kapsamlı gelir / (gider)			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar		43.983	59
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar ertelenmiş vergi etkisi		(8.797)	12
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)		35.186	47
Toplam kapsamlı gelir		295.346	154.747
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		295.346	154.747

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**Seyitler Kimya Sanayi Anonim Şirketi 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren yıla ait
Nakit Akış tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
			Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
İşletme faaliyetleri:			
Vergi öncesi kar		411.905	196.168
Vergi öncesi kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit mutabakatı için gerekli düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	8-9-25	126.461	144.944
Kıdem tazminatı karşılık gideri	14	51.720	12.448
Sabit kıymet satış geliri / gideri-net	23	(250)	(11.339)
Şüpheli alacaklar karşılığı / (karşılığı iptalleri) –net		-	(60.216)
Kullanılmamış izin karşılığı / (karşılığı iptalleri)	14	58.896	(15.154)
Reeskont gideri / (geliri) - net	22	41.806	19.791
		-	-
Faiz giderleri	24	8.316	17.517
Faiz gelirleri	24	(19.464)	(21.212)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi sağlanan / (kullanılan) nakit akımı			
		679.389	282.947
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:			
Ticari alacaklar		449.118	(154.999)
Stoklar		(118.760)	(926.561)
Diğer alacaklar		7.885	(2.897.814)
Diğer kısa vadeli alacaklar ve dönen varlıklar		1.017.139	(21.117)
Diğer uzun vadeli alacaklar ve duran varlıklar		(2.185.194)	(229.680)
Kısa vadeli borçlanmalar		-	-
Ticari borçlar	4	667.418	470.815
Ertelenmiş gelirler	12	(175.151)	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler ve borç karşılıkları	13	20.654	212.994
Diğer borçlar		(70.135)	-
Diğer uzun vadeli yükümlülükler ve borç karşılıkları	14	24.335	(40.551)
Ödenen kıdem tazminatları	14	(20.386)	(20.767)
Ödenen vergiler		(142.591)	(312.322)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit			
		153.721	(3.637.055)
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	8-9	(988.971)	(789.422)
Maddi duran varlık satışından sağlanan nakit		250	4.210.662
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit			
		(988.721)	3.421.240
Finansman faaliyetleri:			
Alınan banka kredileri		250.000	686.753
Ödenen krediler ve finansal borçlar		(350.000)	60.788
Ödenen faiz		(2.810)	(17.517)
Alınan faizler		33.491	21.212
Ödenen temettü		-	-
Finansman faaliyetlerinden kullanılan net nakit			
		(69.319)	751.236
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki artış / (azalış)			
	3	(904.319)	535.421
Dönem başındaki nakit ve nakit benzeri değerler	3	1.127.887	296.786
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzeri değerler	3	223.568	832.207

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Seyitler Kimya Sanayi Anonim Şirketi 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren yıla ait
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler									
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Yeniden Değerleme Fonu	Özel Fonlar	Kidem tazminatına ilişkin aktüeryal kayıp /kazanç fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	TOPLAM
1 Ocak 2014	2.850.000	2.583.836	(62.251)	-	3.641.109	184.143	(2.063.039)	1.891.426	9.025.224
<i>Transferler</i>	-	-	-	-	-	89.306	1.802.120	(1.891.426)	-
<i>Sermaye artışı</i>	-	-	-	-	-	-	(1.541.384)	-	(1.541.384)
<i>Temettü ödemesi</i>	-	-	-	-	(3.641.109)	-	3.641.109	-	-
<i>Yeniden Değerleme Fonu Transferi</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	(17.770)	-	-	-	-	-	(17.770)
Net dönem karı / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	2.492.477	2.492.477
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(17.770)	-	-	-	-	2.492.477	2.474.707
31 Aralık 2014	2.850.000	2.583.836	(80.021)	-	-	273.449	1.838.806	2.492.477	9.958.547
1 Ocak 2015	2.850.000	2.583.836	(80.021)	-	-	273.449	1.838.806	2.492.477	9.958.547
<i>Transferler</i>	3.750.000	(2.583.836)	80.021	-	-	-	-	(2.161.946)	(915.761)
<i>Temettü ödemesi</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Diğer kapsamlı gelir</i>	-	-	-	95.433	-	-	-	-	95.433
<i>Net dönem karı</i>	-	-	-	-	-	-	1.341.551	-	1.341.551
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	1.341.551	-	1.436.984
30 Haziran 2015	6.600.000	-	-	-	-	273.449	3.180.357	330.531	10.479.770

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Seyitler Kimya Sanayi Anonim Şirketi ("Şirket") Seyit Derviş Şanlı tarafından 1991 yılında, İzmir, Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu, sağlık kuruluşlarında kullanılan tıbbi flasterler, ilk yardım bantları ve kapsikumlu romatizma yakısı üretimi, alım satımı ile ithalat ve ihracatıdır.

Şirket'in merkez ve üretim adresi Atatürk Organize Sanayi Bölgesi 10007 Sok. No:7 PK 35620 Çiğli – İzmir'dir.

Şirket, Dünya Sağlık Örgütü ve Türkiye Sağlık Bakanlığının istediği koşullarda üretim yapmakta olup, TS EN ISO 9001:2000 şartlarına uygun Kalite Yönetim Sistemi Belgesi'ne sahiptir. Bunun yanı sıra, tüm ürünleri CE, GMP ve GLP sertifikalarına sahiptir.

Şirket'in Yönetim Kurulu Başkanı Seyit Şanlı ve Genel Müdür'ü Halil Karakaya'dır. Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla personel sayısı 49'tır (31 Aralık 2014 Personel sayısı 45)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygunluk beyanı ve finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

Şirket, yasal muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları'na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası ("TL") bazında hazırlamaktadır. İlişikteki ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket'in finansal tabloları ve dipnotları SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi Türk Lirası (TL)'dir.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in finansal tabloları, Yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 26 Ağustos 2015 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Şirket Yönetimi'nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 TFRS' deki değişiklikler

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait 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 Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik “muasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşiğin aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

TFRS 13 ‘Gerçeğe uygun değer ölçümleri’ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

Standarda getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012’de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir.

Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

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 muhasebeleştirebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

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 Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

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

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

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 yayınlanmıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yönetici’sine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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. 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 Karar Gerekçeleri

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

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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

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

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.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 uygulananak 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, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. 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 Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

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

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

Ağustos 2014'te UMSK, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için UMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- UFRS 9 (veya UMS 39)'a göre
- veya
- 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. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

UMSK, Eylül 2014'te UFRS'lerdeki yıllık iyileştirmelerini, "UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekeçler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerinde değişiklik
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – hizmet sözleşmeleri; değişikliklerin UFRS 7'ye ara dönem özet finansal tablolara uygulanabilirliği
- UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – iskonto oranına ilişkin bölgesel pazar sorunu
- UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanması

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

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

UMSK, Eylül 2014'te, UFRS 10 ve UMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için UFRS 10 ve UMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, UFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

ALTERNATİF 1: UMSK, Aralık 2014'te, UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için UFRS 10, UFRS 12 ve UMS 28'de değişiklikler yapmıştır: Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 1: Açıklama İnisyatifi (UMS 1'de Değişiklik)

UMSK, Aralık 2014'te, UMS 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 Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını şu şekilde sınıflandırmıştır: ticari alacaklar ile nakit ve nakit benzerleri. Sınıflandırma, finansal varlıkların alınma amaçlarına göre yapılmıştır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

Ticari alacaklar

Ticari alacaklar fatura edilmiş tutarları ile kayıtlara alınmakta ve izleyen dönemlerde etkin faiz oranı metoduyla indirgenmiş net değeri ile ve varsa şüpheli alacak karşılığı düşüldükten sonra taşınmaktadır.

Şüpheli alacak karşılığı gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge varsa şüpheli alacak karşılığı ayrılır. Karşılık, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar tespit edildikleri durumlarda kayıtlardan tamamen silinirler.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akım tablosu için nakit ve nakit benzeri değerler eldeki nakit, banka mevduatları, likiditesi yüksek ve vadesi 3 ay ya da daha kısa olan yatırımları içermektedir. Nakit ve nakit eşdeğeri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir ve sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden taşınır.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

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

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

Ticari borçlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal Borçlar

Faiz karşılığı alınan banka kredileri, alış maliyeti düşüldükten sonra alınan net tutar esasından kayıtlara yansıtılmaktadır. İtfâ sürecinde veya yükümlülüklerin kayda alınması sırasında ortaya çıkan gelir veya giderler, kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir. Finansman giderleri, ortaya çıktıkları dönemde tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. İlk kayda alımdan sonra krediler, etkin faiz oranı yöntemiyle indirgenmiş net değerleri ile gösterilir. İndirgenmiş değer hesaplanırken ilk ihraç anındaki maliyetler ve geri ödeme sırasındaki indirimler ve primler göz önünde bulundurulur.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Bütün finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Şirket'in varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

Bir finansal varlık (ya da finansal varlığın veya benzer finansal varlıklardan oluşan grubun bir kısmı);

- varlıktan nakit akımı elde etme hakkına ilişkin sürenin bitmiş olması durumunda;
- Şirket'in varlıktan nakit akımı elde etme hakkı olmakla birlikte, üçüncü kişilere direkt devretme zorunluluğu olan bir anlaşma kapsamında çok fazla zaman geçirmeden tamamını ödeme yükümlülüğü olması durumunda;
- Şirket'in finansal varlıktan nakit akımlarını elde etme hakkını devretmesi ve (a) varlık ile ilgili tüm risk veya ödüllerin devredilmiş veya (b) tüm hak ya da ödüllerin transfer edilmemiş olmasına rağmen, varlık üzerindeki tüm kontrolleri transfer etmiş olması durumunda kayıtlardan çıkarılır.

Şirket'in varlıktan nakit akımı elde etmesi hakkını devretmesi bununla birlikte tüm risk ya da menfaatlerin transfer edilmemesi veya üzerindeki kontrolü devretmemesi durumunda, varlık, Şirket'in varlık ile devam eden ilişkisine bağlı olarak finansal tablolarda taşınır.

Finansal yükümlülükler, bu yükümlülüklerden doğan borçların ortadan kalkması, iptal edilmesi ve süresinin dolması durumlarında kayıtlardan çıkartılır.

Netleştirme / Mahsup

Finansal tablolarda yer alan finansal varlık ve yükümlülükleri netleştirmeye yönelik yasal bir hak ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma maliyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Şüpheli Alacaklar Karşılığı

Şirket, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülür, geriye kalan bir tutar olması durumunda ise kalan bakiye esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da elde etme maliyetinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların elde etme maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların değerlemesinde ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi kullanılmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleşirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Stokları net gerçekleşebilir değerine indirgeyen stok değer düşüklüğü karşılık tutarları ve stoklarla ilgili kayıplar, indirgemenin ve kayıpların olduğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilir. Net gerçekleşebilir değer artışıyla dolaylı iptal edilen stok değer düşüklüğü karşılık tutarı, iptalin gerçekleştiği dönemin tahakkuk eden satış maliyetini azaltacak şekilde muhasebeleştirilir. Her finansal tablo dönemi itibarıyla, net gerçekleşebilir değer yeniden gözden geçirilir. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir (iptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır).

Maddi Duran Varlıklar

Şirket, üretim ya da idari amaçlar için kullanımda tutulan arazi ve binaları 2014 yılında satış gerçekleşene kadar yeniden değerlendirilmiş tutarları ile takip etmekteydi. Diğer tüm maddi duran varlıklar, maliyet değerinden birikmiş amortisman düşüldükten ve eğer var ise değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonraki net değeri ile gösterilmiştir.

Arazi ve arsalar amortisman tabi tutulmazlar. Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

	Faydalı ömür
Binalar	5-50 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4-10 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	4-15 yıl
Taşıt araçları	4-5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl

Bakım ve onarım giderleri, oluştuğu dönemin kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilirler. Başlıca yenilemeler ile ilgili maliyetler ise maddi duran varlığın gelecekte, yenilemeden önceki durumundan daha iyi bir performans ile ekonomik yarar sağlaması beklenen durumlarda o varlığın maliyetine eklenirler. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ilgili varlığın ekonomik ömürleri çerçevesinde amortisman tabi tutulurlar. Şirket, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamında değiştirilen parçaların taşınan değerlerini diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortisman tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın finansal durum tablosundan çıkarır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş kullanım haklarını, bilgi sistemlerini ve diğer tanımlanabilir hakları içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar 15 yılı geçmeyen tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak kıst esasına göre itfa edilirler.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, ertelenmiş vergi varlıkları ve makul değerleri ile gösterilen finansal varlıkları dışında kalan her varlık için her bir finansal durum tablosu tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları ilgili dönem içerisinde kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır;

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesi veya gitmesinin beklenmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Şirket'e sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler ve ilgili alım ve satım taahhütleri kur riski doğurmaktadır. Türk Lirası'nın yabancı döviz cinsleri karşısındaki değer kaybı veya kazancından kaynaklanan kur riski Şirket'in döviz pozisyonunun üst yönetim tarafından izlenmesi ve onaylanmış limitler dahilinde pozisyon alınması suretiyle yönetilmektedir.

Yabancı para işlemleri, işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan parasal aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak değerlemeye tabi tutulmaktadır. Değerleme işleminden doğan kur farkları kambiyo karı veya zararı olarak kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar özellikli varlıklar olarak adlandırılırlar ve özellikli varlıkların, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar özellikli varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, aktifleştirilmiş borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilecek muhtemel yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve koşullu varlık ve yükümlülükler olarak değerlendirilmektedir.

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

Vergilendirme

İlişikteki finansal tablolarda vergi gideri, dönem cari dönem vergi karşılığı ve ertelenmiş vergiden oluşmaktadır.

Cari dönem vergi karşılığı

Dönem faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar gelir vergisine ilişkin yükümlülükler için finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan yasal vergi oranları çerçevesinde bir karşılık ayrılmıştır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir.

Ertelenmiş vergi

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in finansal durum tablosu tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve koşullu borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

İlişkili Taraflar

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

Söz konusu kişinin,

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

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem Tazminatı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, azami 3.541,37 TL (2015 Yılı 2. Dönem 3.709,98 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını, Şirket'in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal durum tablosu tarihinde etkin faiz ve enflasyon oranları sonucunda ortaya çıkan iskonto oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan aktüeryal kazanç / (kayıp) dışındaki tüm kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosuna, aktüeryal kazanç / (kayıplar) ise diğer kapsamlı gelir / (gider)' de yansıtılmıştır.

Sosyal Sigortalar Primleri

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk esasına göre ilgili dönemlere personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

Ödenmiş Sermaye

Adi hisse senetleri özkaynaklarda sınıflandırılırlar. Yeni hisse senedi ve opsiyon ihracıyla ilişkili maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilirler.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşvik ve yardımları, bir işletmeyi devlet yardımı olmadan yapmayacağı bir takım işlere girebilmesini teşvik etmek amacıyla veya diğer nedenlerle yapılan işlemlerdir. Devlet yardımı, devletin bir işletmeye veya işletme grubuna belirli kriterleri yerine getirmeleri şartıyla, ekonomik fayda sağlaması amacıyla yaptığı işlemleri; devlet teşvikleri, önceki dönemlerde veya gelecekte işletmenin esas faaliyet alanı ile ilgili belirli kriterlere uymuş veya uyacak olması karşılığında, devletin işletmeye transfer ettiği ekonomik kaynakları ifade etmektedir.

Gerçeğe uygun değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dâhil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların Şirket tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin Şirket tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda veya teşviğin Şirket tarafından elde edilmesi ile finansal tablolara alınır. Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik ve oransal bir şekilde gelir tablosuna yansıtılır

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Hisse Başına Kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karının ilgili dönem içerisinde piyasada mevcut bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlarından ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından, sermayedeki payları oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisse) sermayelerini arttırabilirler. 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 bulunmaktadır.

Hasılat

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket’e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur. Şirket, yurtiçi ve yurtdışı tıbbi flasterler, ilk yardım bantları ve kapsikumlu romatizma yakısı satışlarının kaydedilmesini aşağıdaki prensipler dahilinde gerçekleştirmektedir

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

Faiz geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Nakit Akış Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Şirket'in önemli muhasebe tahmini şöyledir:

- a) Şirket yönetimi maddi duran varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde önemli varsayımlarda bulunmuştur. Mevcut kullanılmakta olan makine ve teçhizatların fiziki ve ekonomik kullanılabilirlikleri, Şirket tarafından sürekli gözden geçirilmektedir (Dipnot 8 & 9).
- b) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir (Dipnot 14).
- c) Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların şirket bazında geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır (Dipnot 4).
- d) Şirket yönetimi, bir yıldan kısa sürede kullanmayı öngörmediği KDV tutarını diğer duran varlıklar içerisinde sınıflandırmıştır (Dipnot 10).

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır.

Şirket, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla bilançosunu, kapsamlı gelir tablosunu, nakit akım tablosunu ve özkaynak değişim tablosunu 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihli finansal durum tablosunda yapılan sınıflandırmalar şunlardır:

- Alınan çekler hesabında gösterilen 1.063.282 TL tutarındaki çekler, Alacak Senetleri hesabında gösterilmiştir.
- İlişkili olmayan taraflardan Diğer Alacaklar hesabında gösterilen 336.316 TL tutarındaki KDV iade alacağı Diğer KDV hesabında gösterilmiştir.
- Kısa Vadeli Devreden KDV hesabında bulunan 1.880.667 TL tutarındaki alacak Uzun Vadeli KDV Alacağı hesabında gösterilmiştir.
- Gider Tahakkukları Hesabında bulunan 123.851 TL tutarındaki Personele Ödenecek Ücretler Personele Borçlar Hesabında gösterilmiştir.
- Personelden Alacaklar hesabına yurutulan 5.726 TL tutarındaki gelecek dönem Faiz tutarı Personelden Alacaklar hesabına çekilerek reeskonta tabi tutulmuştur.
- Gider Tahakkukları hesabında bulunan 136.230 TL tutarındaki Banka kredi faiz tutarı Banka Kredileri hesabına çekilmiştir. Banka Kredi tutarı reeskonta tabi tutulmuştur.
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar hesabında gösterilen 58.896 TL tutarındaki kullanılmamış izin karşılığı, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar hesabında gösterilmiştir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- Diğer kısa vadeli yükümlülükler hesabında gösterilen 32.190 TL tutarındaki personel gelir vergileri çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar hesabında gösterilmiştir.
- Geçmiş yıllar karları/ (zararları) hesabında gösterilen 43.983 TL çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/ (kayıp) diğer kapsamlı gelir hesabından netlenmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yapılan sınıflandırmalar şunlardır:

- Esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabında gösterilen 13.339 TL reeskont geliri esas faaliyetlerden diğer giderler hesabından netlenmiştir.
- Esas faaliyetlerden diğer gelirler gösterilen terkin geliri Satışların maliyeti tutarında netlenmiştir.
- Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler hesabında bulunan 21.908 TL tutarındaki KKEG Genel Yönetim Giderleri içinde gösterilmiştir.
- Esas faaliyetlerden diğer giderler hesabında bulunan 51.720 TL tutarındaki kıdem tazminatı karşılık gideri ; satışların maliyeti hesabında 22.783 TL, Araştırma Geliştirme Giderleri 1.221 TL, Pazarlama Satış Giderleri 6.854 TL, Genel Yönetim Giderleri 16.792 TL olarak gösterilmiştir

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kasa	471	99
Bankalar		
- TL vadesiz mevduat	6.682	43.686
- ABD vadesiz mevduat	74.750	74.750
- TL vadeli mevduat	160.000	1.004.690
Diğer	0	4.662
	223.568	1.127.887

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Türk Lirası vadeli mevduatlar gecelik mevduatlardan oluşmakta olup ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı yıllık %7.27'tir (31 Aralık 2014 - Yoktur).

Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2014 - Yoktur).

4. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Ticari alacaklar	1.565.545	1.650.488
Alacak çek ve senetleri	1.178.282	1.591.834
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri (-)	(49.419)	(75.037)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(215.938)	(239.697)
	2.478.470	2.927.588

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadeleri 64 gündür (30 Haziran 2015 – 64 gün).

Şüpheli alacak karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2015	31 Aralık 2014
1 Ocak	239.697	278.094
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	51.500	90.351
Konusu kalmayan karşılıklar	(1.500)	(88.832)
Kayıtlardan düşülenler (*)	(73.750)	(39.916)
30 Haziran	215.938	239.697

(*) Tahsil kabiliyeti kalmamış ve ilave nakit sağlanması beklenmeyen şüpheli ticari alacaklar, karşılıkları ile beraber kayıtlardan düşülmektedir.

Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Ticari borçlar	998.386	319.018
Vadeli alışlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman geliri	(13.339)	(1.388)
	985.048	317.630

30 Haziran 2015 itibarıyla kısa vadeli ticari borçların ortalama vadesi 75 gündür (31 Aralık 2014 - 35 gün).

5. Diğer alacaklar

İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Personelden alacaklar	22.076	32.117
Diğer	2.256	-
	24.332	32.117

6. Stoklar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
İlk madde ve malzeme	1.695.885	1.687.364
Mamuller	645.141	557.335
Ticari mallar	89.183	90.213
Diğer stoklar	11.012	8.030
	2.441.222	2.342.942
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı	(0)	(20.480)
	2.441.222	2.322.462

Stok değer düşüklüğü karşılığı satışların maliyeti hesabında muhasebeleştirilmektedir. Cari dönemde stok değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

31 Aralık 2014 ve Haziran 2015 itibarıyla sona eren dönemlere ait stokların değer düşüklüğü karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	(0)	(36.622)
Dönem içerisindeki değişiklik, net		(16.142)
30 Haziran	(0)	(20.480)

7. Peşin ödenmiş giderler

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Verilen sipariş avansları	84.868	148.893
Gelecek aylara ait giderler	66.676	27.432
Diğer	-	-
	151.544	176.325

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Sabit kıymet avansları	982.379	256.487
	982.379	256.487

8. Maddi duran varlıklar

	31 Aralık 2014	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Haziran 2015
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	739.627		-	-	739.627
Binalar	-		-	-	-
Makine, tesis ve cihazlar	1.691.025	150.195	-	-	1.841.220
Taşıt araçları	346.311	65.455	-	(2.574)-	409.192
Döşeme ve demirbaşlar	570.611	5.335	-	(39.816)	536.130
Yapılmakta olan yatırımlar	1.141.318	761.319	-	-	1.902.350
	4.488.605	982.304	-	(42.390)	5.428.519
Birikmiş amortisman:					
Binalar	-	-	-	-	-
Makine, tesis ve cihazlar	(685.176)	(89.981)	-	-	(775.157)
Taşıt araçları	(281.249)	(21.820)	-	(2.574)	(300.495)
					(461.233)
Döşeme ve demirbaşlar	(488.850)	(12.199)	-	(39.816)	
	(1.455.275)	(124.000)	-	(42.390)	(1.536.885)
Net defter değeri	3.033.330				3.891.632

9. Maddi olmayan duran varlıklar

	31 Aralık 2014	İlaveler	Transferler	30 Haziran 2015
Maliyet:				
Haklar	98.675	6.667	(0)	105.342
	98.675	..6.667	(0)	105.342
Birikmiş amortisman:				
Haklar	(91.486)	(2.461)	(0)	(93.947)
	(91.486)	(2.461)	(0)	(93.947)
Net defter değeri	7.189			11.394

10. Diğer dönen ve duran varlıklar**Diğer dönen varlıklar**

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Devreden Katma Değer Vergisi (KDV)		1.124.695
Özel tüketim vergisi iade alacağı	209.506	176.985
KDV iade alacağı	91.405	124.088
Gelir tahakkukları	(0)	1.570
Diğer	233.034	1.512
	533.945	1.428.850

Diğer duran varlıklar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Devreden katma değer vergisi (KDV)	1.880.667	348.628
		348.628

11. Kısa vadeli finansal borçlar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli banka kredileri	250.000	350.000
Kredi kartı borçları	9.535	39.227
Faiz tahakkukları	38.113	8.230
	297.648	397.457

30 Haziran 2015 itibarıyla kısa vadeli banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir

			31 Aralık 2014
	Para Birimi	Nominal faiz oranı	Tutarı
Eximbank kredileri	TL	%6,59	250.000
			250.000

12. Ertelenmiş gelirler**Kısa vadeli ertelenmiş gelirler**

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Alınan sipariş avansları	318.533	493.684
	318.533	493.684

13. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Personele borçlar	139.533	106.189
Personel gelir vergisi borçları	32.191	46.636
Sosyal güvenlik primi borçları	41.407	39.652
	213.131	192.477

14. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:		
Kıdem tazminatı karşılıkları	276.063	222.524
Kullanılmayan izin karşılığı	58.896	51.922
	334.959	274.446

14. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

a) Kıdem tazminatı karşılığı:

İş Kanunu'na göre, Şirket, bir senesini doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 3.541,37 TL (31 Aralık 2014 – 3.709,98 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TMS 19, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
İskonto oranı (%)	3,74	3,74
Enflasyon oranı (%)	7,0	7,0

Temel varsayım, her hizmet yılı için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ilan edildiğinden 30 Haziran 2015 tarihinde geçerli olan 3.541,37 TL (31 Aralık 2014 - 3.438,22j TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	222.524	193.052
Faiz maliyeti	12.239	21.236
Aktüeryal kayıp	43.983	22.213
Hizmet bedeli	17.702	20.137
Dönem içerisindeki ödemeler	(20.386)	(34.114)
30 Haziran	276.062	222.524

15. Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek vergi ve harçlar	-	145.820
Diğer	-	2.332
	-	148.152

16. Özsermaye

a) Sermaye

Şirket'in 30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2015					
Grup:	Hissedar:	Pay tutarı	Ortaklık payı (%)	Pay tutarı	Ortaklık payı (%)
A (*)	Seyit Şanlı	775.775	11,75%	335.000	11,75%
B	Seyit Şanlı	2.821.225	42,75%	1.218.250	42,75%
B	Trust Invest Sinai ve Mali Yatırımlar A.Ş.	2.805.000	42,50%	1.211.250	42,50%
B	Halil Karakaya	198.000	3,00%	85.500	3,00%
Ödenmiş sermaye		6.600.000	100	2.850.000	100
Sermaye düzeltmesi farkları				2.583.836	
Toplam sermaye		6.600.000		5.433.836	

(*) Genel Kurul Toplantısı'nda kar dağıtımı ile ilgili alınan karara istinaden dağıtılan birinci kar payının ödemesinden sonra kalan karın %10'u A Grubu pay sahiplerine payları oranında ödenmektedir.

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

b) Yeniden değerlendirme fonu

Yeniden değerlendirme fonu, gerçeğe uygun değer ile yansıtılan bina ve arsaların ertelenmiş vergi etkisi düşüldükten sonra maliyet esasına göre net defter değeri ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı yansıtmaktadır.

30 Haziran 2015 ve 2014 dönemleri itibarıyla, yeniden değerlendirme fonunun hareketi aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	-	3.641.109
Satılan bina ve arsalarla ait yeniden değerlendirme fonu transferi	-	(3.641.109)
Satılan bina ve arsalarla ait yeniden değerlendirme fonu ertelenmiş vergi etkisi	-	-
30 Haziran	-	3.641.109

16. Özsermaye (devamı)

c) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kardan ayrılan kısıtlanmış yasal yedekler	-	273.449
	-	273.449

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Payları borsada işlem görmeyen ortaklıklar için kâr payı dağıtım oranı, bu Tebliğ hükümleri uyarınca belirlenen bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârının yüzde yirmisinden az olamaz.

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Ortaklıkların kâr dağıtım politikalarında asgari olarak aşağıdaki hususlara yer verilmesi gerekir:

- a) Kâr payı dağıtılıp dağıtılmayacağı, dağıtılacak ise ortaklar ve kâra katılan diğer kişiler için belirlenen kâr payı dağıtım oranı.
- b) Kâr payının ödenme şekli.
- c) Kâr payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması şartıyla, kâr payının ödenme zamanı.
- ç) Kâr payı avansı dağıtılıp dağıtılmayacağı, dağıtılacak ise buna ilişkin esaslar.

Ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Kâr payı imtiyazına ilişkin haklar saklıdır.

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.

Yıllık kârın yüzde beşi, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır. Genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

16. Özsermaye (devamı)

İkinci tertip yasal yedek akçe ise, pay sahiplerine %5 oranında birinci temettü ayrıldıktan sonra, kardan pay alacak kişilere (ortaklar ve personel, işçiler vs.) dağıtılacak toplam tutarın, %10'u oranında ayrılabilir.

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.

17. Vergi varlık ve yükümlülükleri

i) Vergi gideri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Cari dönem kurumlar vergisi	(142.591)	(213.425)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	61.218	176.641
Toplam vergi gideri	(81.373)	(36.784)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2015 yılı için %20’dir (2014 - %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (AR-GE indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. Madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek, yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

ii) Ertelenmiş vergiler

Şirket, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini bilanço kalemlerinin Türkiye Muhasebe Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Türkiye’de faaliyet gösteren şirketler için ileriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hesaplamasında uygulanacak oran %20’dir (30 Haziran 2015: %20).

17. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

31 Aralık 2014 ve 30 Haziran 2015 tarihleri itibariyle ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin etkileri, bilanço tarihi itibariyle geçerli vergi oranları kullanılarak aşağıda özetlenmiştir:

Vergilendirilebilir geçici farklar					
	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014	
Maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(287.330)	(204.622)	(57.466)	(40.924)	
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme etkisi	(336.434)	-	(67.287)	-	
Ertelenmiş gelir tahakkuku iptali	-	-	-	-	
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(623.764)	(204.622)	(124.753)	(40.924)	
Kıdem tazminatı karşılıkları	51.720	222.524	10.344	44.505	
Yeniden Değerleme Etkisi	82.663		24.027		
İtfa edilmiş maliyet yönteminin alacak ve borçlar üzerindeki etkisi	36.080	73.649	7.216	14.730	
Satışların ilgili döneme sınıflanması	-	(268.257)	-	(53.651)	
Stoklardaki değişim	-	-	-	-	
Kullanılmamış izin karşılıkları	55.896	51.922	11.779	10.384	
Hareketsiz stok karşılığı gideri	-	20.480	-	4.096	
Şüpheli alacak karşılık gideri	-	76.016	-	15.203	
Kur farkları	-	-	-	-	
Dava karşılığı	-	-	-	-	
Diğer	44.332	65.759	8.866	13.151	
Ertelenmiş vergi varlıkları	273.691	242.093	62.232	48.418	
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) - net	(350.073)		(62.521)	7.494	

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) – net

	2015	2014
1 Ocak	7.474	(173.590)
Gelir tablosuna yazılan gelir	(61.218)	176.641
Kapsamlı gelir tablosuna yazılan gelir / (gider), net	(8.797)	4.443
30 Haziran	(62.521)	7.494

Şirket, kapasite artışı, modernizasyon ve yeni ürünler üretme projesi kapsamında T.C. Ekonomi Bakanlığı'ndan 30 Aralık 2014 tarihinde bölgesel yatırım teşvik belgesi almıştır. Şirket bölgesel yatırım teşviki kapsamında yapmakta olduğu harcamaların %30'unu vergi matrahından %70 oranında indirim konusu yapabilecektir. Yatırım teşvik belgesindeki toplam yatırım tutarı 5.550.000 TL olmakla birlikte Şirket 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, teşvik kapsamında 889.500 TL tutarında yatırım harcamasını gerçekleştirmiştir.

17. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

30 Haziran 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	30 Haziran 2014
Vergi öncesi kar	411.905	196.168
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi	(82.381)	(39.234)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(113.466)	(10.890)
İstisnalar	-	3.459
Diğer	-	5.197
	(195.847)	(41.468)

18. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
Yurtiçi satışlar	4.483.283	4.370.721
Yurtdışı satışlar	1.845.239	1.110.911
Diğer satışlar	4.796	839
Brüt Satışlar	6.333.318	5.482.471
Eksi: Satış iskontoları	(8.950)	(11.026)
Eksi: Satıştan iadeler	(172.424)	(113.283)
Net Satış gelirleri	6.151.944	5.358.162
Satışların maliyeti	(4.654.633)	(4.259.351)
Brüt kar	1.497.312	1.098.811

18. Satışlar ve satışların maliyeti (devamı)

31 Aralık 2014 ve Haziran 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 31 Haziran 2014
Direkt ilk madde malzeme giderleri	3.490.311	3.211.055
Direkt işçilik giderleri	226.984	208.823
Genel üretim giderleri	680.990	545.868
Üretilen mamul maliyeti	4.398.285	3.965.746
<u>Mamul stoklarında değişim</u>		
1. Dönem başı mamul (+)	772.910	35.782
2. Dönem içi iade mamul maliyeti (+)	74.069	6.948
3. Dönem sonu mamul (-)	(645.141)	(29.867)
Satılan mamul maliyeti	4.600.123	4.259.351
Satılan ticari mallar maliyeti	54.510	54.991
Satışların maliyeti, net	4.654.633	4.314.342

19. Araştırma ve geliştirme giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
Personel giderleri	28.420	26.325
Amortisman giderleri	86	104
Diğer	15.027	3.981
	43.533	30.410

20. Satış ve pazarlama giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
Personel giderleri	146.510	116.955
İletişim giderleri	1.052	103.074
İhracat giderleri	8.511	13.994
Promosyon giderleri	14.416	6.292
Diğer	218.202	501
	388.580	44.990
		285.806

21. Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
Personel giderleri	334.381	324.078
Danışmanlık giderleri	73.652	118.237
Amortisman giderleri	15.653	89.732
Aidat giderleri	35.015	25.263
Vergi, resim ve harçlar	2.223	603
Yakıt giderleri	6.034	18.117
Bakım ve onarım giderleri	4.448	
Diğer	136.253	
	607.659	575.030

22. Diğer faaliyet gelir ve giderleri**Esas faaliyetlerden diğer gelirler:**

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
Ticari alacak - borç kur farkı geliri	-	97.339
Teşvik gelirleri	-	-
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılıkları (Dipnot 4)	4.942	-
Dava ve icra gelirleri	-	3.470
Diğer	1.115	2.265
	6.057	103.074

Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
Ticari alacak - borç kur farkı gideri	20.127	89.530
Reeskont gideri (net)	36.080	19.791
Diğer	120.463	19.067
	176.670	128.388

23. Yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderler**Yatırım faaliyetlerinden gelirler**

	30 Haziran 2015	30 Haziran 2014
Hurda satış geliri	-	-
Sabit kıymet satış karı	250	13.116
	250	13.116

23. Yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderler (devamı)**Yatırım faaliyetlerinden giderler**

	30 Haziran 2015	30 Haziran 2014
Maddi duran varlık satışı vergi, resim ve harç giderleri	-	-
Sabit kıymet satış zararı	-	1.777
	-	1.777

24. Finansman gelir ve giderleri

Finansman gelirleri

	30 Haziran 2015	30 Haziran 2014
Kur farkı geliri	166.626	23.519
Faiz geliri	21.258	21.212
	187.884	44.731

Finansman giderleri

	30 Haziran 2015	30 Haziran 2014
Kur farkı gideri	54.591	23.636
Faiz giderleri	7.547	17.517
Komisyon giderleri	769	-
	62.907	41.153

25. Personel ve amortisman giderlerinin dağılımı

Personel giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Satışların maliyeti	1.084.014	492.644
Genel yönetim giderleri	373.991	324.078
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	146.371	116.955
Araştırma ve geliştirme giderleri	28.420	26.325
	1.632.796	960.002

Amortisman giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014
Satışların maliyeti	110.793	119.577
Pazarlama Satış Dağıtım Gid.	7.039	-
Araştırma ve geliştirme giderleri	108	104
Genel Yönetim Giderleri	7.494	25.263
	125.433	144.944

26. Hisse başına kazanç

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

Hisse başına esas (kayıp) / kazanç, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin söz konusu dönemdeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
Net dönem karı	330.531	154.700
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 TL olmak üzere)	6.600.000	2.850.000
Hisse başına kazanç (TL)	0,05	0,05
Hissedarlara dağıtılan temettü	-	1.541.384
Hisse başına dağıtılan brüt temettü	-	-

27. İlişkili taraf açıklamaları

i) İlişkili taraf bakiyeleri

	30 Haziran 2015	30 Haziran 2014
İlişkili taraflara diğer borçlar:		
Halit Karakaya ⁽¹⁾	-	91.858
Seyit Şanlı ⁽¹⁾	-	52.489
	-	144.347

ii) İlişkili taraf işlemleri

a) İlişkili taraflardan dönem içerisinde alınan borçlar:

Seyit Şanlı ⁽¹⁾	-	47.837
	-	47.837

b) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Maaş ve yolluk ödemeleri	273.606	149.426
	273.606	149.426

(1) Şirket ortakları

28. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

	30 Haziran 2015	30 Haziran 2014
a) Alınan teminatlar:		
İpotekler	-	4.238.930
Alınan teminat çekleri - TL	618.258	295.000
Alınan teminat senetleri - TL	524.176	149.360
Alınan Teminat Mektupları	20.142	20.000
	1.162.577	4.703.290
	30 Haziran 2015	30 Haziran 2014
b) Verilen teminatlar:		
Verilen teminat mektupları - TL	376.797	376.797
	376.797	376.797

Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotek (“TRİ”)’ler:

	30 Haziran 2015	30 Haziran 2014
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	376.797	239.435
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı		
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-

iii. C Maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı

376.797 239.435

29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

a) Kredi riski:

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve teminat alarak karşılamaktadır. Şirket, satış politikası gereği, yapmış olduğu tüm satışlar için yurtiçi müşterilerden olan TL ticari alacaklarının tamamı üzerinden %100'ü kadar teminat istemektedir. Şirket direkt müşterilerden doğabilecek bu riski belirlenen kredi limitlerini sık aralıklarla güncelleyerek yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler, piyasadaki bilinirlik ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riski analizi aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2015

Alacaklar						
Ticari alacaklar Diğer alacaklar						
	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	Bankalardaki mevduat	Toplam
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	2.478.470	-	22.232	223.097	2.723.542
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	245.000	-	-	-	245.000
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	2.231.213	-	24.232	223.097	2.478.542
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	247.257	-	-	-	247.257
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	100.000	-	-	-	100.000
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	215.938	-	-	-	215.938
- Değer düşüklüğü (-)	-	(215.938)	-	-	-	(215.938)
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**31 Aralık 2014**

	Alacaklar					Toplam
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	Bankalardaki mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	2.927.588	-	32.117	1.123.126	4.082.831
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	132.151	-	-	-	132.151
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	2.572.742	-	32.117	1.123.126	3.727.985
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	354.846	-	-	-	354.846
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	124.009	-	-	-	124.009
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	239.697	-	-	-	239.697
- Değer düşüklüğü (-)	-	(239.697)	-	-	-	(239.697)
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

Vadesi geçen; ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 2015	Ticari alacaklar		Toplam
	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	169.502	169.502
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	41.617	41.617
Vadesi üzerinden 3 ay ve üzeri geçmiş	-	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	-	211.119	211.119
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı			100.000
			111.119

b) Likidite riski:

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

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, Şirket'in yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirket yönetimi, kesintisiz likiditasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda yakın takip yapmakta, tahsilatlardaki gecikmenin Şirket'e finansal herhangi bir yük getirmemesi için yoğun olarak çalışmakta ve bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Şirket'in ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayri nakdi kredi limitleri belirlemektedir.

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

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle finansal yükümlülük türleri itibariyle maruz kalınan likidite riski analizi aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2015:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası ve üzeri (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri-kısa vadeli	250.000	288.113	-	288.113	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	985.047	998.386	319.018	-	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	-	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	73.597	73.597	73.597	-	-

31 Aralık 2014:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası ve üzeri (III)
Türev olmayan finansal Yükümlülükler					
Banka kredileri-kısa vadeli	397.457	411.087	411.087	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	317.630	319.018	319.018	-	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	70.135	70.135	70.135	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	145.841	145.841	145.841	-	-

c) Piyasa riski:

i) Döviz kuru riski

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

Şirket'in üretim giderleri ve ithalat hacmi içinde önemli bir yer tutan hammadde, dövize endeksli bir maliyet kalemi olsa da, Şirket'in ürün satış fiyatlarını döviz bazında belirliyor olması, nakit akışında kur riskini azaltan bir unsurdur.

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

Yabancı para pozisyonu tablosu

30 Haziran 2015					
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro		TL karşılığı
1. Ticari alacaklar	670.684	249.668	-	-	462.365
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	56.415	21.001	-	-	74.750
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Dönen varlıklar (1+2)	727.099	270.669	-	-	537.115
4. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
5a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
5b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6. Diğer	-	-	-	-	-
7. Duran varlıklar (4+5+6)	-	-	-	-	-
8. Toplam varlıklar (3+7)	727.099	270.669	-	-	537.115
9. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
10. Finansal borçlar	-	-	-	-	-
11a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
11b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12. Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	-	-	-	-	-
13. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
14. Finansal borçlar	-	-	-	-	-
15a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
15b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16. Uzun vadeli yükümlülükler (13+14+15a+15b)	-	-	-	-	-
17. Toplam yükümlülükler (12+16)	-	-	-	-	-
18. Bilanço dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
18a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
18b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19. Net yabancı para (yükümlülük)/ varlık pozisyonu (8-17+18)	727.099	270.669	-	-	537.115
20. Parasal kalemler net yabancı para (yükümlülük)/ varlık pozisyonu (=1+2a+4+5a-9-10-11a-13-14-15a)	727.099	270.669	-	-	537.115
21. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
22. İhracat	1.971.756	734.005	-	-	3.712.901
23. İthalat	602.310	127.450	100.131	-	1.574.465

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

0 Haziran 2015	Kar/(Zarar)			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	72.709	(72.709)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	72.709	(72.709)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	-	-	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	-	-	-	-
Toplam (3+6)	72.709	(72.709)		

31 Aralık 2014	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	53.712	(53.712)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	53.712	(53.712)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	-	-	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	-	-	-	-
Toplam (3+6)	53.712	(53.712)		

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

ii) Faiz riski

Şirket, faiz hadlerindeki değişimlerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz haddi riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz haddi riski, faiz haddi duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerin dengelenmesi suretiyle ve faiz haddi duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerin sınırlanması suretiyle yönetilmektedir.

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Sabit faizli finansal araçlar		
TL finansal yükümlülükler	250.000	397.457

d) Sermaye riski yönetimi

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

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

Şirket sermayeyi borç/öz kaynaklar oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi finansal borçlar, ticari ve diğer borçlar ile kısa ve uzun vadeli diğer yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Toplam borçlar	1.956.951	1.619.535
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(223.568)	(1.127.887)
Net borç	1.733.383	491.648
Toplam özkaynaklar	10.479.770	9.958.547
Net borç/öz kaynaklar oranı	16%	5%

30. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerleri gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Ticari ve ilişkili taraflardan alacakların, kısa vadeli olmaları sebebiyle gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte gerçeğe uygun değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmekte olup dönem sonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

31. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket' in halka açılma başvurusu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.07.2015 tarih ve 18/921 sayılı yazısı ile kabul edilmiştir. 28-29 Temmuz 2015 tarihlerinde iki günlük talep toplama süresi ve mevcut ortakların rüçhan hakkı kısıtlanarak sermaye artışı yöntemi ile %21,43 oranında halka arz işlemi gerçekleştirilmiştir. Şirket'in halka arz edilen 1.800.000 adet B Grubu Hamiline hisseleri Borsa İstanbul da 03 Ağustos 2015 tarihinden itibaren işlem görmeye başlamıştır.

Şirketin Manisa- Turgutlu Organize Sanayi Bölgesi'nde inşaatı devam eden yeni fabrika binasına 15 Ağustos 2015 tarihi itibarıyla taşınması konusunda halen faaliyet göstermekte olduğu mevcut fabrika binasının sahibine taahhüt vermiş olmasına rağmen söz konusu inşaat tamamlanamadığından henüz taşınma işlemi gerçekleşmemiştir. Şirket, mevcut tesis sahibi ile karşılıklı mutabakatla yeni tesise taşınılmasına kadar faaliyetine devam etmesi ve kira ödemeye devam edilerek sürenin uzatılması konusunda anlaşmışlardır.

Şirketin Manisa- Turgutlu Organize Sanayi Bölgesi'nde inşaatı devam eden yeni fabrika yatırımı için yapılan harcamalar ve verilen avanslar tutarı 30.06.2015 sonrası 1.119.699 TL TL artarak 24 Ağustos 2015 tarihi itibarıyla 3.737.729 TL'ye ulaşmıştır.