

SEYİTLER KİMYA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK 2016 - 30 Haziran 2016 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 - 35

Seyitler Kimya Sanayi Anonim Şirketi
30 Haziran 2016 tarihinde sona eren yıla ait
Finansal durum tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
			Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Varlıklar			
Dönen varlıklar		9.311.093	12.116.789
Nakit ve nakit benzerleri	3	3.057.753	3.420.491
Finansal yatırımlar		795.869	795.769
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	2.027.755	2.595.152
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	121.819	473.377
Stoklar	6	2.958.276	2.183.208
Peşin ödenmiş giderler	7	179.446	142.980
Diğer dönen varlıklar	10	170.176	2.505.810
Duran varlıklar		10.117.162	6.402.147
Maddi duran varlıklar	8	6.710.672	5.771.244
Maddi olmayan duran varlıklar	9	22.074	14.496
Peşin ödenmiş giderler	7	761.942	584.193
Ertelenmiş vergi varlığı	17	48.691	32.214
Diğer duran varlıklar	10	2.573.782	0
Toplam varlıklar		19.428.255	18.518.936

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Seyitler Kimya Sanayi Anonim Şirketi
30 Haziran 2016 tarihinde sona eren yıla ait
Finansal durum tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
			Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler		2.914.403	2.356.706
Kısa vadeli borçlanmalar	11	753.813	481.348
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	684.783	606.720
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	128.382	6.108
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	27	61.092	0
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		0	187.086
Ertelenmiş gelirler	12	1.168.800	686.636
Dönem karı vergi yükümlülüğü		36.554	247.556
Kısa vadeli karşılıklar			
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	80.980	141.253
Uzun vadeli yükümlülükler		588.862	429.679
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	549.908	407.060
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	17	38.953	22.619
Toplam yükümlülükler		3.503.265	2.786.385
Özkaynaklar		15.924.991	15.732.551
Ödenmiş sermaye	16	8.400.000	8.400.000
Paylara ilişkin Primler		2.593.041	2.593.041
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıp		(79.395)	(407.060)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	673.722	673.722
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	16	3.919.665	2.731.157
Net dönem karı		417.958	1.741.691
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar		19.428.256	18.518.936

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Seyitler Kimya Sanayi Anonim Şirketi
30 Haziran 2016 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
	Dipnot referansları	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015
Hasılat	18	4.805.531	6.151.944
Satışların maliyeti (-)	18	(3.543.366)	(4.654.632)
Brüt kar		1.262.165	1.098.870
Genel yönetim giderleri (-)	21	(543.654)	(607.659)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	20	(337.340)	(388.580)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	19	(0)	(43.533)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	116.485	6.057
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(159.990)	(176.670)
Esas faaliyet karı		337.665	286.927
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		-	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler		-	-
Finansman geliri öncesi faaliyet karı		337.665	286.927
Finansman gelirleri	24	287.384	187.884
Finansman giderleri (-)	24	(120.491)	(62.907)
Vergi öncesi karı		504.559	411.905
Dönem vergi gideri	17	(96.339)	(142.591)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	17	9.738	61.218
Net dönem karı		417.958	330.532
Dönem karının dağılımı			
Ana ortaklık payları		-	-
Hisse başına kazanç (TL) - ana ortaklık payları	26	0,050	0.039
Diğer kapsamlı gelir / (gider)			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar		61.340	43.983
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar ertelenmiş vergi etkisi		(58.416)	(8.797)
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)		63.516	35.186
Toplam kapsamlı gelir		420.882	295.346
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		420.882	295.346

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SEYİTLER KİMYA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)											
				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Karlar		
				Yeniden Değerleme Kazançları	Kıdem Tazminatı Karşılığı	1	2	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiye	2.850.000	2.583.836	0	0	-80.021	0	0	273.449	1.838.806	2.492.477	9.958.547
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler											
Hatalara İlişkin Düzeltmeler											
Transferler	3.750.000	-2.583.836			80.021					-2.161.946	-915.761
Toplam Kapsamlı Gelir						95.433			1.341.551		1.436.984
Sermaye Artırımı											0
Temettüleri											0
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)											0
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış											0
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış (Azalış)											0
30 Haziran 2015 itibarıyla bakiye	6.600.000	0	0	0	0	95.433	0	273.449	3.180.357	330.531	10.479.770
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiye	8.400.000	0	2.593.041	0	-407.060	0	0	673.722	2.731.157	1.741.691	15.732.551
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler											0
Hatalara İlişkin Düzeltmeler											0
Transferler					407.059				1.188.508	-1.741.691	-146.123
Toplam Kapsamlı Gelir										417.958	417.958
Sermaye Artırımı											0
Temettüleri											0
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)											0
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış											0
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış (Azalış)					-79.395						-79.395
30 Haziran 2016 itibarıyla bakiye	8.400.000	0	2.593.041	0	-79.396	0	0	673.722	3.919.665	417.958	15.924.991

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**Seyitler Kimya Sanayi Anonim Şirketi 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren yıla ait
Nakit Akış tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
İşletme faaliyetleri:			
Vergi öncesi kar		417.958	411.905
Vergi öncesi kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit mutabakatı için gerekli düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	8-9-25	128.386	126.461
Kıdem tazminatı karşılık gideri	14		51.720
Sabit kıymet satış geliri / gideri-net	23		(250)
Şüpheli alacaklar karşılığı / (karşılığı iptalleri) –net		19.143	-
Kullanılmamış izin karşılığı / (karşılığı iptalleri)	14		58.896
Reeskont gideri / (geliri) - net	22	(8.491)	41.806
		-	-
Faiz giderleri	24		8.316
Faiz gelirleri	24	-	(19.464)
Stok değer düşüklüğü karşılığı		19.433	
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi sağlanan / (kullanılan) nakit akımı			
		576.429	679.389
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:			
Ticari alacaklar		(567.397)	449.118
Finansal yatırımlar		-	
Stoklar		775.068	(118.760)
Diğer alacaklar		(351.559)	7.885
Diğer kısa vadeli alacaklar ve dönen varlıklar		2.573.782	1.017.139
Diğer uzun vadeli alacaklar ve duran varlıklar		(2.335.634)	(2.185.194)
Kısa vadeli borçlanmalar		(125.994)	-
Ticari borçlar	4	78.064	667.418
Ertelenmiş gelirler	12	482.164	(175.151)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler ve borç karşılıkları	13	10.157	20.654
Diğer borçlar		-	(70.135)
Diğer uzun vadeli yükümlülükler ve borç karşılıkları	14		24.335
Ödenen kıdem tazminatları	14	(83.580)	(20.386)
Ödenen vergiler		(36.554)	(142.591)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit			
		994.946	153.721
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	8-9	(1.075.392)	(988.971)
Maddi duran varlık satışından sağlanan nakit		-	250
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit			
		(80.446)	(988.721)
Finansman faaliyetleri:			
Alınan banka kredileri		500.000	250.000
Ödenen krediler ve finansal borçlar		(250.000)	(350.000)
Ödenen faiz		(23.807)	(2.810)
Alınan faizler		287.384	33.491
Ödenen temettü			
Finansman faaliyetlerinden kullanılan net nakit			
		(433.131)	(69.319)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki artış / (azalış)			
	3	(433.131)	(904.319)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzeri değerler	3	3.420.491	1.127.887
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzeri değerler	3	3.853.622	223.568

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 Turgutlu 1. OSB 2007 Cad. no:5-7 Turgutlu / MANİSA'dır

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 2016 tarihi itibarıyla personel sayısı 42'tir (31 Aralık 2015 Personel sayısı 49)

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.

2.2 TFRS' deki değişiklikler

30 Haziran 2016 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.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

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.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

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 geçemedikleri 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.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

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.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 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.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

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 Gerekçeler 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 ilişiksiz 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 İnisiyatifi (UMS 1'de Değişiklik)

UMSK, Aralık 2014'te, UMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamalar, 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.

Finansal Borçlar

Faiz karşılığı alınan banka kredileri, alış maliyeti düşüldükten sonra alınan net tutar esasından kayıtlara yansıtılmaktadır. İtfa 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.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

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 satışı gerçekleştirmek 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 artışından dolayı 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 değer 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 satışı 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 gösterilmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar. Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına 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, oluştukları 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 amortismanına tabi tutulurlar. Şirket, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamında değiştirilen parçaların taşınan değerlerini diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın finansal durum tablosundan çıkarır.

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.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, aktifleştirilmiş borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

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.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

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 çalışan her yıl için, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, azami 4.092.53 TL (2016 Yılı 2. Dönem 4.297.21 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 olduğunda 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.

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.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

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 edilememesi 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. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 2016 tarihi itibarıyla bilançosunu, 31.12.2015 tarihli tablo ile karşılaştırmalı, kapsamlı gelir tablosunu, nakit akım tablosunu ve özkaynak değişim tablosunu 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihli finansal durum tablosunda yapılan sınıflandırmalar şunlardır:

- Alınan çekler hesabında gösterilen 1.086.559,87 TL tutarındaki çekler, Alacak Senetleri hesabında gösterilmiştir.
- İlişkili olmayan taraflardan Diğer Alacaklar hesabında gösterilen 121.818,57 TL personel'den alacaklar ve KDV iade alacaklarından oluşmaktadır.
- Kısa Vadeli Devreden KDV hesabında bulunan 2.573.781,98 TL tutarındaki alacak Uzun Vadeli KDV Alacağı hesabında gösterilmiştir.
- Personelden Alacaklar hesabına yurutulen 2.667,03 TL tutarındaki gelecek dönem Faiz tutarı Personelden Alacaklar hesabına çekilerek reeskonta tabi tutulmuştur.
- Gider Tahakkukları hesabında bulunan 9.790,40 TL tutarındaki Banka kredi faiz tutarı Banka Kredileri hesabına çekilmiştir. Banka Kredi tutarı reeskonta tabi tutulmuştur.
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında yer alan hesaplarda herhangi bir izin karşılığı tahakkuk ettirilmemiştir.
- Önceki dönem finansal tabloda "İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar" kaleminde gösterilen, ancak mahiyeti itibarıyla esasen "Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar" tutarı olan 128.382 TL bu dönem sonunda ilgili hesapta 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 2016 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yapılan sınıflandırmalar şunlardır:

- Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler hesabında bulunan 21.369 TL tutarındaki KKEG Genel Yönetim Giderleri içinde gösterilmiştir.

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Kasa	576	471
Bankalar		
- TL vadesiz mevduat	28.923	6.682
- ABD vadesiz mevduat	0	74.750
- TL vadeli mevduat	3.028.254	160.000
Diğer	0	0
	3.057.752	223.568

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Türk Lirası vadeli mevduatlar gecelik mevduatlardan oluşmakta olup ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı yıllık %7,25'tir.

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla bloke mevduatı bulunmamaktadır (30 Haziran 2016 - Yoktur).

4. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar:

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Ticari alacaklar	945.021	1.565.545
Alacak çek ve senetleri	1.121.559	1.178.282
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri (-)	(38.826)	(49.419)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(307.183,99)	(215.938)
	776.494	2.478.470

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadeleri 70 gündür (30 Haziran 2016 – 70 gün).

Şüpheli alacak karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2016	30 Haziran 2015
1 Ocak	207.149,03	239.697
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	100.034,96	51.500
Konusu kalmayan karşılıklar	0	(1.500)
Kayıtlardan düşülenler (*)	0	(73.750)
30 Haziran	307.183,99	215.938

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

Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Ticari borçlar	684.783	998.386
Vadeli alışlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman geliri	(12.806)	(13.339)
	671.977	985.048

30 Haziran 2016 itibarıyla kısa vadeli ticari borçların ortalama vadesi 67 gündür (30 Haziran 2016 - 67 gün).

5. Diğer alacaklar

İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Personelden alacaklar	13.810	22.076
Diğer Çeşitli Alacaklar (*)	105.752	-
Diğer	2.257	2.256
	121.819	24.332

(*) Vergi Dairesi'nden kdv iadesi alacakları ve SGK teşviklerinden alacaklardan ibarettir.

6. Stoklar

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
İlk madde ve malzeme	1.807.003	1.695.885
Mamuller	1.127.895	645.141
Ticari mallar	36.568	89.183
Diğer stoklar	6.243	11.012
	2.977.709	2.441.222
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı	(19.432)	(0)
	2.958.277	2.441.222

Stok değer düşüklüğü karşılığı esas faaliyetlerden diğer giderler hesabında muhasebeleştirilmiştir. Cari dönemde stok değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

31 Aralık 2015 ve 30 Haziran 2016 itibarıyla sona eren dönemlere ait stokların değer düşüklüğü karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
1 Ocak	-	-
Dönem içerisindeki değişiklik, net	(19.432)	-
30 Haziran	(19.432)	-

7. Peşin ödenmiş giderler

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Verilen sipariş avansları	113.033	84.868
Gelecek aylara ait giderler	66.413	66.676
Diğer	-	-
	179.445	151.544

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Sabit kıymet avansları	760.317	982.379
Gelecek yıllara ait giderler	1.625	-
	761.942	982.379

8. Maddi duran varlıklar

	31 Aralık 2015	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Haziran 2016
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	739.627	-	-	-	739.627
Makine, tesis ve cihazlar	2.259.574	3.500	-	-	2.263.074
Taşıt araçları	411.293	82.014	-	-	493.307
Döşeme ve demirbaşlar	540.473	88.066	-	-	628.539
Yapılmakta olan yatırımlar	3.740.377	890.779	-	-	4.631.156
	7.691.344	1.064.359	-	-	8.755.703
Birikmiş amortisman:					
Makine, tesis ve cihazlar	(1.077.450)	(88.794)	-	-	(1.166.244)
Taşıt araçları	(345.522)	(20.034)	-	-	(365.556)
Döşeme ve demirbaşlar	(497.127)	(16.100)	-	-	(513.227)
	(1.455.275)	(124.929)	-	-	(2.045.029)
Net defter değeri	6.236.069				6.710.672

9. Maddi olmayan duran varlıklar

	31 Aralık 2015	İlaveler	Transferler	30 Haziran 2016
Maliyet:				
Haklar	129.374	11.034	(0)	140.408
	129.374	11.034	(0)	140.408
Birikmiş amortisman:				
Haklar	(114.879)	(3.455)	(0)	(118.334)
	(114.879)	(3.455)	(0)	(118.334)
Net defter değeri	14.495			22.074

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

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Özel tüketim vergisi iade alacağı	145.639	209.506
KDV İade Alacağı	-	91.405
Gelir tahakkukları	24.424	-
Diğer	113	233.034
	170.176	533.945

Diğer duran varlıklar

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Devreden katma değer vergisi (KDV)	2.573.782	1.880.667

11. Kısa vadeli finansal borçlar

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Kısa vadeli banka kredileri	750.000	250.000
Kredi kartı borçları	13.233	9.535
Faiz tahakkukları	9.790	38.113
Vadeli kısa vadeli banka kredilerinden kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri (-)	(19.210)	-
	753.813	297.648

30 Haziran 2016 itibariyle kısa vadeli banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir

			30 Haziran 2016
	Para Birimi	Nominal faiz oranı	Tutarı
Eximbank kredileri	TL	%6,59	750.000
			750.000

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

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Alınan sipariş avansları	1.168.800	318.533

13. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Personele borçlar	128.382	139.533
Personel gelir vergisi borçları	-	32.191
Sosyal güvenlik primi borçları	-	41.407
	128.382	213.131

14. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:		
Kıdem tazminatı karşılıkları	58.416	276.063
Kullanılmayan izin karşılığı	-	58.896
	58.416	334.959

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 01 Haziran 2016-30 Haziran 2016 dönemi için 4.092,53 TL (01.09.2015-31 Aralık 2015 – 3.828,37 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 2016	30 Haziran 2015
İskonto oranı (%)	3,74	3,74
Enflasyon oranı (%)	7,64	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 genellikle her altı ayda bir ilan edildiğinden 01 Haziran 2016-30 Haziran 2016 döneminde geçerli olan 4.092,53 TL (01.09.2015-31 Aralık 2015 – 3.828,37 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2016	30.06.2015
1 Ocak	554.093	222.524
Faiz maliyeti	9.674	12.239
Aktüeryal kayıp	58.669	43.983
Hizmet bedeli	11.052	17.702
Dönem içerisindeki ödemeler	(83.580)	(20.386)
30 Haziran	549.908	276.062

15. Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Ödenecek vergi ve harçlar	77.363	-
Diğer	3.617	-
	80.980	-

16. Özsermaye

a) Sermaye

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Grup:	Hissedar:	30 Haziran 2016		30 Haziran 2015	
		Pay tutarı	Ortaklık payı (%)	Pay tutarı	Ortaklık payı (%)
A (*)	Seyit Şanlı	775.790	9,24%	775.775	11,75%
B	Seyit Şanlı	2.821.210	33,59%	2.821.225	42,75%
B	Trust Invest Sinai ve Mali Yatırımlar A.Ş.	2.805.000	33,39%	2.805.000	42,50%
B	Halil Karakaya	198.000	2,36%	198.000	3,00%
	Halka Arz Edilen Sermaye	1.800.000	21,42%	0	0,00%
Ödenmiş sermaye		8.400.000	100	6.600.000	100
Toplam sermaye		8.400.000		6.600.000	

(*) 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.

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 2016 ve 2015 dönemleri itibarıyla, yeniden değerlendirme fonunun hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
1 Ocak	-	-
Satılan bina ve arsalarla ait yeniden değerlendirme fonu transferi	-	-
Satılan bina ve arsalarla ait yeniden değerlendirme fonu ertelenmiş vergi etkisi	-	-
30 Haziran	-	-

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 ulaşılıncaya 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 2016	30 Haziran 2015
Kardan ayrılan kısıtlanmış yasal yedekler	-	-
	-	-

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.

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:

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Cari dönem kurumlar vergisi	(96.339)	(142.591)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	9.738	61.218
Toplam vergi gideri	(86.600)	(81.373)

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.

17. Vergi varlık ve yükümlölükleri (devamı)

Türkiye'de faaliyet gösteren şirketler için ileriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlölük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlölükleri hesaplamasında uygulanacak oran %20'dir (30 Haziran 2016: %20).

31 Aralık 2015 ve 30 Haziran 2016 tarihleri itibariyle ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlölüklerinin 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 yükümlölüğü	(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 / (yükümlölüğü) - net	(350.073)		(62.521)	7.494

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlölüğü) – 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 itibariyle, teşvik kapsamında 889.500 TL tutarında yatırım harcamasını gerçekleştirmiştir.

17. Vergi varlık ve yükümlölükleri (devamı)

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Vergi öncesi kar	481.695	411.905
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi	(96.339)	(82.381)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(21.369)	(113.466)
İstisnalar	-	-
Diğer	-	-
	(363.987)	(195.847)

18. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
Yurtiçi satışlar	3.949.473	4.483.283
Yurtdışı satışlar	869.653	1.845.239
Diğer satışlar	79.376	4.796
Brüt Satışlar	4.898.502	6.333.318
Eksi: Satış iskontoları	(1.023)	(8.950)
Eksi: Satıştan iadeler	(91.949)	(172.424)
Net Satış gelirleri	4.805.530	6.151.944
Satışların maliyeti	(3.543.366)	(4.654.633)
Brüt kar	1.262.164	1.497.312

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 31 Haziran 2015
Direkt ilk madde malzeme giderleri	3.490.311	3.490.311
Direkt işçilik giderleri	226.984	226.984
Genel üretim giderleri	680.990	680.990
Üretilen mamul maliyeti	4.398.285	4.398.285
<u>Mamul stoklarında değişim</u>		
1. Dönem başı mamul (+)	772.910	772.910
2. Dönem içi iade mamul maliyeti (+)	74.069	74.069
3. Dönem sonu mamul (-)	(645.141)	(645.141)
Satılan mamul maliyeti	4.600.123	4.600.123
Satılan ticari mallar maliyeti	54.510	54.510
Satışların maliyeti, net	4.654.633	4.654.633

19. Araştırma ve geliştirme giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
Personel giderleri	-	28.420
Amortisman giderleri	-	86
Diğer	-	15.027
	-	43.533

20. Satış ve pazarlama giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
Personel giderleri	140.111	146.510
İletişim giderleri	378	1.052
İhracat giderleri	11.275	8.511
Promosyon giderleri	1.524	14.416
Diğer	184.052	218.202
	337.340	388.580

21. Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
Personel giderleri	342.066	334.381
Danışmanlık giderleri	48.323	73.652
Amortisman giderleri	17.467	15.653
Aidat giderleri	20.008	35.015
Vergi, resim ve harçlar	1.800	2.223
Yakıt giderleri	8.864	6.034
Bakım ve onarım giderleri	559	4.448
Diğer	104.567	136.253
	543.654	607.659

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılıkları (Dipnot 4)	-	4.942
Konusu kalmayan kıdem tazminatı karşılıkları	83.581	-
Reeskont Faiz Gelirleri	32.016	
Diğer	888	1.115
	116.485	6.057

Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
Ticari alacak - borç kur farkı gideri	-	20.127
Karşılık Giderleri	119.467	
Reeskont giderleri	40.507	36.080
Diğer	16	120.463
	159.990	176.670

23. Yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderler

30.06.2016 ve 30.06.2015 dönemlerinde, yatırım faaliyetlerinden gelir ve/veya giderler bulunmamaktadır.

24. Finansman gelir ve giderleri

Finansman gelirleri

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Kur farkı geliri	79.572	166.626
Faiz geliri	207.810	21.258
Menkul Kıymet Satış Karları	2	-
	287.384	187.884

Finansman giderleri

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Kur farkı gideri	89.254	54.591
Faiz giderleri	31.237	7.547
Komisyon giderleri	-	769
	120.491	62.907

25. Personel ve amortisman giderlerinin dağılımı

Personel giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Satışların maliyeti	725.445	1.084.014
Genel yönetim giderleri	342.066	373.991
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	140.110	146.371
Araştırma ve geliştirme giderleri	-	28.420
	1.207.621	1.632.796

Amortisman giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015
Satışların maliyeti	107.257	110.793
Pazarlama Satış Dağıtım Gid.	3.660	7.039
Araştırma ve geliştirme giderleri	-	108
Genel Yönetim Giderleri	17.467	7.494
	128.384	125.433

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.

26. Hisse başına kazanç (devamı)

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 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
Net dönem karı	417.958	330.531
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 TL olmak üzere)	8.400.000	6.600.000
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 2016	30 Haziran 2015
İlişkili taraflara diğer borçlar:		
Seyit Şanlı ⁽¹⁾	61.092	-
	61.092	-

ii) İlişkili taraf işlemleri

a) İlişkili taraflardan dönem içerisinde alınan borçlar:

Seyit Şanlı ⁽¹⁾	61.092	-
	61.092	-

b) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Maaş ve yolluk ödemeleri	286.624	273.606
	286.624	273.606

(1) Şirket ortakları

28. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
a) Alınan teminatlar:		
İpotekler	-	-
Alınan teminat çekleri - TL	145.000	618.258
Alınan teminat senetleri - TL	510.303	524.176
Alınan Teminat Mektupları	20.000	20.142
	675.303	1.162.577

b) Verilen teminatlar:

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Verilen teminat mektupları - TL	408.128	376.797
Verilen teminat senetleri - TL	32.760	
	440.888	376.797

28. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (Devamı)

Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotek ("TRİ")'ler:

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	440.888	376.797
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	-	-
	440.888	376.797

29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

a) Kredi riski:

Şirketin tahsilat riski ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar çok sayıda müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı olarak kredi değerlendirmeleri ve takipleri yapılmaktadır. Finansal araçları elinde bulundurmamak, 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.

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 likidasyonu 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 2016 tarihi itibarıyla finansal yükümlülük türleri itibarıyla maruz kalınan likidite riski analizi aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2016:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası ve üzeri (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri-kısa vadeli (+Kredi Kar)	763.232	813.430,43	-	813.430,43	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	684.783	684.783	684.783	-	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	61.092	61.092	61.092	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	128.382	128.382	128.382	-	-

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, dövizde endeksli bir maliyet kalemi olsa da, Şirket'in ürün satış fiyatlarını döviz bazında belirliyor olması, nakit akışında kur riskini azaltan bir unsurdur.

Yabancı para pozisyonu tablosu

30 Haziran 2016					
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro		TL karşılığı
1. Ticari alacaklar	137.663	48.547	-	-	137.663
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	-	-	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Dönen varlıklar (1+2)	137.663	48.547	-	-	137.663
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)	137.663	48.547	-	-	137.663
9. Ticari borçlar	37.002	12.630	-	-	-
10. Finansal borçlar	-	-	-	-	-
11a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
11b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12. Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	37.002	12.630	-	-	-
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)	37.002	12.630	-	-	-
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)	100.661	35.917	-	-	100.661
20. Parasal kalemler net yabancı para (yükümlülük/ varlık pozisyonu (=1+2a+4+5a-9-10-11a-13-14-15a))	37.002	12.630	-	-	37.002
21. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
22. İhracat	869.653	192.872	96.808	-	869.653
23. İthalat	1.248.774	430.346	91.282	-	1.248.774

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

30 Haziran 2016	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	35.917	(35.917)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	35.917	(35.917)	-	-
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)	35.917	(35.917)		

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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Sabit faizli finansal araçlar		
TL finansal yükümlülükler	750.000	250.000

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/özkaynaklar 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 2016	31 Aralık 2015
Toplam borçlar	2.877.850	1.956.951
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(3.057.753)	(223.568)
Net borç	(179.903)	1.733.383
Toplam özkaynaklar	15.586.428	10.479.770
Net borç/özkaynaklar oranı	-0,1154%	16%

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 dövizde 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 dövizde dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

31. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Raporlama dönemi sonrası izahı gereken olay yoktur.