

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI İLE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**MOORE STEPHENS TÜRKİYE
MBK BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş**

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Dipnotları

İÇİNDEKİLER	SAYFA
Bağımsız Denetim Raporu.....	2
Finansal Durum Tabloları	4
Kapsamlı Gelir Tabloları.....	6
Öz Kaynak Değişim Tabloları	7
Nakit Akım Tabloları.....	8
1. Şirket Organizasyonu Ve Faaliyet Konusu.....	9
2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	9
3. Önemli Muhasebe Politikaları	16
4. Diğer İşletmelerdeki Paylar	25
5. Bölümlere Göre Raporlama	25
6. İlişkili Taraf Açıklamaları	26
7. Ticari Alacak Ve Borçlar	29
8. Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak Ve Borçlar	31
9. Diğer Alacak Ve Borçlar	32
10. Stoklar	32
11. Canlı Varlıklar	33
12. Peşin Ödenmiş Giderler Ve Ertelenmiş Gelirler	33
13. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	34
14. Maddi Duran Varlıklar	35
15. Hizmetten Çekme, Restorasyon Ve Çevre Rehabilitasyon Fonlarından Kaynaklanan Paylar Üzerindeki Haklar	36
16. Üyelerin Kooperatif İşletmelerdeki Hisseleri Ve Benzeri Finansal Araçlar	36
17. Maddi Olmayan Duran Varlıklar	36
18. Şerefiye	36
19. Maden Kaynaklarının Araştırılması Ve Değerlendirilmesi	36
20. Kiralama İşlemleri.....	36
21. İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları.....	36
22. Varlıklarda Değer Düşüklüğü	37
23. Devlet Teşvik Ve Yardımları	37
24. Borçlanma Maliyetleri.....	37
25. Karşılıklar, Koşullu Varlık Ve Borçlar	37
26. Taahhütler	39
27. Çalışanlara Sağlanan Faydalar.....	39
28. Diğer Varlık Ve Yükümlülükler.....	41
29. Sermaye, Yedekler Ve Diğer Özkaynak Kalemleri.....	41
30. Niteliklerine Göre Giderler	45
31. Hasılat Ve Satışların Maliyeti	45
32. İnşaat Sözleşmeleri	47
33. Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma Ve Geliştirme Giderleri	47

34.	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler Ve Giderler	49
35.	Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler Ve Giderler.....	50
36.	Çeşit Esasına Göre Sınıflandırılmış Giderler	51
37.	Finansman Giderleri Ve Gelirleri	51
38.	Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi.....	52
39.	Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar Ve Durdurulan Faaliyetler.....	52
40.	Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri Dahil).....	52
41.	Pay Başına Kazanç	56
42.	Pay Bazlı Ödemeler	56
43.	Sigorta Sözleşmeleri.....	56
44.	Kur Değişiminin Etkileri	56
45.	Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama	57
46.	Türev Araçlar.....	57
47.	Finansal Araçlar	57
48.	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği Ve Düzeyi	58
49.	Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları Ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar).....	64
50.	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	65
51.	Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir Ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar	65
52.	Tms'ye İlk Geçiş	65
53.	Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	66
54.	Özkaynaklar Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar	68
55.	İşletme Birleşmeleri	68

Ref: RPR/MBK-2017/SPK-001-02

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLOLAR İLE İLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Ege Seramik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na;

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Ege Seramik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'nin (Şirket) 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmemekteyiz. Tarafımızca; aşağıda açıklanan konular kilit denetim konuları olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir.

Kilit denetim konuları	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Hasılatın finansal tablolara kaydedilmesi Şirketin fiili faaliyet konusu, ağırlıklı yer ve duvar karosu üretimi ile yurtiçi ve yurtdışı satış faaliyetlerini yürütmektir. Şirket'in performans değerlendirmesinde hasılat en önemli göstergedir. Hasılat, yıl içerisinde uygulanan stratejilerin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından ciddi öneme sahip olup, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu açısından en önemli finansal tablo kalemi olması nedeniyle denetimimiz açısından önemli bir konudur. Şirket'in muhasebe politikalarına ve hasılat tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 3.6 ve 31'de yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında, hasılatın finansal tablolara kaydedilmesi ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: · Satış süreçlerinin anlaşılması ve bu süreçlere ilişkin kontrollerin tasarımının ve işleyiş etkinliğinin değerlendirilmesi, · Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Şirket'in muhasebe politikasının uygunluğunun değerlendirilmesi, · Finansal tablolara kaydedilen hasılatın beklenen seviyelerde olup olmadığına ilişkin analitik prosedürlerin gerçekleştirilmesi, · Müşteri faturalarının doğruluğuna ilişkin örnekleme yöntemiyle testlerin yapılması ve bu faturaların sevk irsaliyeleri ve müşteriden yapılan tahsilatlarla eşleştirilmesi, · Şirket'in müşterilerle yapmış olduğu satış sözleşmeleri incelenmesi ve farklı teslimat yöntemleri için hasılatın finansal tablolara alınma zamanlamasının değerlendirilmesi, · Sevkiyat belgelerinden örnekleme yoluyla yapılan seçimlerin muhasebe kayıtları ve ilgili faturalar ile eşleştirilerek hasılatın tamlığının test edilmesi, · Seçilen müşteriler ile satış mutabakatı yapılması.

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

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz.

Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

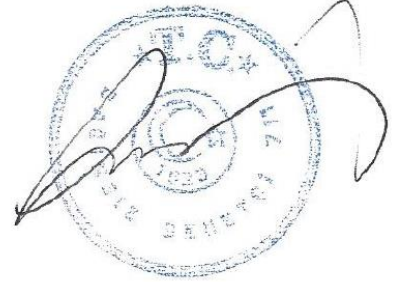
6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 01 Mart 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, kanun ile Şirket ana sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ahmet Öztamur'dur.

01 Mart 2018
Ahmet Öztamur
Sorumlu Ortak Başdenetçi
Moore Stephens Türkiye



EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	Dipnot Referansı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	29.091.984	15.719.832
Ticari Alacaklar	7	141.723.341	134.230.308
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	34.134.789	31.819.446
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	107.588.552	102.410.862
Diğer Alacaklar	9	2.882.693	1.945.616
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	2.882.693	1.945.616
Stoklar	10	81.856.639	72.800.473
Peşin Ödenmiş Giderler	12	1.838.484	1.603.143
Diğer Dönen Varlıklar	28	5.038.477	6.159.678
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		262.431.618	232.459.050
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	4	4.000	4.000
Diğer Alacaklar	9	288.005	290.346
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	288.005	290.346
Maddi Duran Varlıklar	14	133.231.275	130.535.502
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	2.447.531	1.737.205
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	17	2.447.531	1.737.205
Peşin Ödenmiş Giderler	12	72.252	279
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	23.481.586	19.936.465
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		159.524.649	152.503.797
TOPLAM VARLIKLAR		421.956.267	384.962.847

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	Dipnot Referansı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	10.604.830	8.677.010
Ticari Borçlar	7	62.806.810	60.995.818
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	11.319	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	62.795.491	60.995.818
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	5.083.035	4.566.308
Diğer Borçlar	9	1.724.587	1.432.114
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	290	274
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	1.724.297	1.431.840
Ertelenmiş Gelirler	12	21.310.337	30.098.467
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	1.232.557	1.262.146
Kısa Vadeli Karşılıklar	25	2.238.942	1.779.727
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	25	2.238.942	1.779.727
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	28	4.356.168	5.795.285
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		109.357.266	114.606.875
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	1.507.261	-
<i>İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>	8	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>	8	1.507.261	-
Ticari Borçlar	7	-	4.840.389
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	-	4.840.389
Ertelenmiş Gelirler	12	-	208.467
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	25	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		26.033.818	21.124.505
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	27	26.033.818	21.124.505
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		27.541.079	26.173.361
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		285.057.922	244.182.611
Ödenmiş Sermaye	29	75.000.000	75.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	29	24.778.008	24.778.008
Paylara İlişkin Primler/(İskontolar)	29	35.838.595	35.838.595
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	29	5.325.705	3.921.563
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	29	5.325.705	3.921.563
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	29	17.093.487	15.357.324
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	29	79.081.000	60.161.249
Net Dönem Karı veya Zararı	41	47.941.127	29.125.872
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		285.057.922	244.182.611
TOPLAM KAYNAKLAR		421.956.267	384.962.847

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2017 - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansı	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	31	383.578.635	329.902.518
Satışların Maliyeti (-)	31	(263.299.467)	(242.239.683)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)		120.279.168	87.662.835
BRÜT KAR/(ZARAR)		120.279.168	87.662.835
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(32.184.234)	(26.583.628)
Pazarlama Giderleri(-)	33	(22.956.267)	(20.129.851)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	33	(3.362.337)	(3.088.952)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	30.888.272	23.226.173
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(36.853.035)	(23.651.167)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		55.811.567	37.435.410
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	2.121.085	171.945
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	(719.317)	(1.420.042)
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		57.213.335	36.187.313
Finansman Gelirleri	37	781.759	376.084
Finansman Giderleri (-)	37	(4.307.376)	(3.120.761)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		53.687.718	33.442.636
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		(5.746.591)	(4.316.764)
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	40	(9.642.747)	(6.177.651)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	40	3.896.156	1.860.887
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		47.941.127	29.125.872
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ (ZARARI)			
DÖNEM KARI/(ZARARI)		47.941.127	29.125.872
DÖNEM KARI/(ZARARININ) DAĞILIMI		47.941.127	29.125.872
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		47.941.127	29.125.872
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	38	1.755.178	1.278.791
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	38-40	(351.036)	(255.758)
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)(Vergi Sonrası)		1.404.142	1.023.033
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		49.345.269	30.148.905
TOPLAM KAPSAMLI GELİRİN DAĞILIMI		49.345.269	30.148.905
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		49.345.269	30.148.905
Pay Başına Kazanç		0,006392	0,003883
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	0,006392	0,003883

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2017 - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					Birikmiş Karlar			
		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Paylara İlişkin Primler/ (İskontolar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	Net Dönem Karı veya Zararı	Özkaynaklar
01 Ocak 2016 bakiyesi	Not	75.000.000	24.778.008	35.838.595	13.252.239	2.898.530	-	11.388.460	50.877.873	214.033.705
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	29	-	-	-	-	1.023.033	-	-	29.125.872	30.148.905
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	29	-	-	-	-	1.023.033	-	-	-	1.023.033
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	29.125.872	29.125.872
Kar Payları	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer	29	-	-	-	2.105.085	-	-	48.772.789	(50.877.873)	-
31 Aralık 2016 bakiyesi		75.000.000	24.778.008	35.838.595	15.357.324	3.921.563	-	60.161.249	29.125.872	244.182.611
01 Ocak 2017 bakiyesi	Not	75.000.000	24.778.008	35.838.595	15.357.324	3.921.563	-	60.161.249	29.125.872	244.182.611
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	29	-	-	-	-	1.404.142	-	-	47.941.127	49.345.269
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	29	-	-	-	-	1.404.142	-	-	-	1.404.142
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	47.941.127	47.941.127
Kar Payları	29	-	-	-	-	-	-	(8.469.960)	-	(8.469.960)
Transfer	29	-	-	-	1.736.163	-	-	27.389.710	(29.125.872)	-
31 Aralık 2017 bakiyesi		75.000.000	24.778.008	35.838.595	17.093.487	5.325.705	-	79.081.000	47.941.127	285.057.922

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2017 - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		35.145.837	18.406.644
Dönem Karı/(Zararı)		47.941.127	29.125.872
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		28.969.098	24.679.099
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	14-17	15.453.794	14.285.856
Değer Düşüklüğü/(İptali) İle İlgili Düzeltmeler		3.943	844
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	3.943	844
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		18.759.530	11.659.147
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25-27	4.909.312	2.578.490
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	7-10-30-40	13.453.057	9.227.318
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	396.350	(320.395)
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	(62.054)	133.361
Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	62.865	40.373
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		418.036	510.325
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	28	301.784	437.359
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	28	116.252	72.966
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	40	(3.545.121)	(1.605.129)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(2.121.085)	(171.945)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	35	(2.121.085)	(171.945)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(41.764.387)	(35.398.327)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	10	(9.060.109)	(7.746.762)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(10.929.960)	(11.450.538)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(2.394.992)	(9.598.176)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(8.534.968)	(1.852.361)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	9	(934.736)	(430.841)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(934.736)	(430.841)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	7	(2.433.543)	(11.114.068)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	11.319	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(2.444.862)	(11.114.068)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	9	292.473	254.622
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	16	(49.862)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	292.457	304.484
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(307.314)	3.107.333
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27-29	1.920.869	1.348.124
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	(10.450.177)	(1.729.568)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(9.861.891)	(7.636.629)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	28	1.249.562	3.845.818
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	25-28	(11.111.453)	(11.482.447)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		35.145.837	18.406.644
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(16.738.809)	(21.812.242)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(19.771.230)	(22.567.442)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(18.829.471)	(21.829.839)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(941.760)	(737.604)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.032.422	755.201
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.032.422	755.201
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(5.034.877)	4.483.250
Ödenen Temettüleri	29	(8.469.960)	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	3.435.083	4.483.250
Kredilerden Nakit Girişleri	8	3.435.083	4.483.250
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		13.372.152	1.077.652
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		13.372.152	1.077.652
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		15.719.832	14.642.180
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		29.091.984	15.719.832

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

1. ŞİRKET ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ege Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin (“Şirket”) fiili faaliyet konusu, ağırlıklı yer ve duvar karosu üretimi ile yurtiçi ve yurtdışı satış faaliyetlerini yürütmektir. Şirket Eylül 1972 tarihinde kurulmuş olup, hali hazırda merkezi İstanbul’da bulunan İbrahim Polat Holding A.Ş.’nin bağlı ortaklığıdır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri, Borsa İstanbul A.Ş. (‘BİST’) 1993 yılından itibaren işlem görmektedir. 31 Aralık 2017 itibariyle, BİST’te kayıtlı %33,26 oranında hissesi mevcuttur. Şirket üretmekte olduğu ürünlerin yurtiçi satış ve dağıtımının 01.01.2009 itibari ile tamamını kendisi, yurtdışı satış ve dağıtımının önemli bir kısmını ise yine grup şirketleri olan Ege Seramik İç ve Dış Ticaret A.Ş. ve Ege Seramik America INC. aracılığıyla yapmaktadır.

Şirketin 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihi itibariyle sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
Hissedar	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
İbrahim Polat Holding A.Ş.	45.686.918,95	60,92%	45.686.918,95	60,92%
İbrahim Polat	2.909.875,53	3,88%	2.909.875,53	3,88%
Adnan Polat	666.087,84	0,89%	666.087,84	0,89%
Murat Polat	779.877,41	1,04%	779.877,41	1,04%
Diğer	24.957.240,27	33,27%	24.957.240,27	33,27%
	75.000.000	100%	75.000.000	100%

Şirket’in bünyesinde 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle istihdam edilen ortalama personel sayısı 168’i memur (31 Aralık 2016: 178) 918’si işçi (31 Aralık 2016: 902) olmak üzere toplam 1.086 (31 Aralık 2016: 1.080) kişidir.

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup ticari sicile kayıtlı merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Ankara Asfaltı 26.Km Ansızca Mevkii P.K.:35170 Kemalpaşa -İZMİR

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1.Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu’na, Vergi Mevzuatına ve Tek Düzen Hesap Planına uygun şekilde tutmakta ve kanuni finansal tablolarını yine bu kanun ve mevzuatın öngördüğü şekilde ve şartlarda hazırlamaktadır. Buna karşılık, ilişikteki finansal tablolar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayınlanan finansal raporlama ilkelerine (“*Türkiye Finansal Raporlama Standartları*”) uygun olarak hazırlanmıştır.

13 Şubat 2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke usul ve esaslar belirlenmiştir.

Adı geçen Kanuna istinaden, işletmelerin finansal tablolarını “Türkiye Muhasebe /Finansal Raporlama Standartları’na (“TMS”/”TFRS”) göre hazırlamaları gerekmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Ancak, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS hükümlerinin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayınlananlardan farkları varsa dahi, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS uygulanacaktır. Bu kapsamda belirlenen standartlara aykırı olmayan ve KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama standartları esas alınacaktır.

Finansal tablolar bazı duran varlıklar ve finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.2. Karşılaştırmalı Bilgiler ve TMS/IFRS İlk Uygulamasına İlişkin Düzeltmeler

Şirket, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu 1 Ocak – 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ile; 1 Ocak – 31 Aralık 2017 öz kaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.3. Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Finansal durum tarihi itibarıyla raporlanan tüm varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi bazı değerlendirme, varsayım ve tahminleri gerektirmektedir. Bu değerlendirmeler, tahminler ya da varsayımlarda sapmalar olabilir. Şirket yönetiminin varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değerleri ve faaliyet sonuçları üzerinde etki edebilecek nitelikte olan tahmin ve varsayımları aşağıda sunulmuştur.

2.4. Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi ve Çevrim Farkları

Şirketin finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) olan Türk Lirası (“TL”) ile sunulmuştur. Finansal tabloların sunumunda Şirketin fonksiyonel para birimi olan TL raporlama para birimi olarak seçilmiş ve tutarlar TL cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bünyesinde, işlemlerde ağırlıklı olarak kullanılan para birimlerinin dönem sonları itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan değerleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
USD/TRY	3,7719	3,5192
EUR/TRY	4,5155	3,7099
GBP/TRY	5,0803	4,3189

2.5. Konsolidasyon Esasları

Şirketin konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6.Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

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

1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

KGK tarafından Eylül 2016'da yayımlanan yeni standart, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberliği değiştirip müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve zamana yayarak muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, Şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS 15'i uygulaması durumunda yukarıda belirtilen işlemlerle ilgili ilk değerlendirmesini yapmış olup, finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 versiyonu)

KGK tarafından Ocak 2017'de son versiyonu yayımlanan TFRS 9 "Finansal Araçlar" Standardı, TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmekle birlikte, TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9'a taşınmaktadır. TFRS 9'un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli uygulamasının yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9'un önceki versiyonlarında yayımlanan yönlendirmeleri de içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, TFRS 9'u uygulaması durumunda henüz vadesi gelmemiş alacakları ile ilgili olarak beklenen kredi zararı modelinin uygulanacak olması nedeniyle söz konusu alacak tutarlarında bir düşüş olmasının muhtemel olup olmadığının değerlendirmesini yapmış olup, finansal tablolarında önemli bir etkisinin olmasını beklenmemektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

TFRS 22 Yorum, “Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli”

KGK tarafından Aralık 2017’de verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli döviz kurunun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere TFRS Yorum 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. Hangi tarihli döviz kurunun kullanılacağına belirlenmesi bakımından, işlem tarihi peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans bedelinin bulunduğu durumlarda, her bir avans bedeli için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. TFRS Yorum 22, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS Yorum 22’nin uygulanmasının Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler Standardında Değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

KGK tarafından Aralık 2017’de hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere TFRS 2 “Hisse Bazlı Ödemeler” Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar vermek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS 2’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

KGK tarafından Aralık 2017’de yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna yapılan transferlere ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme, yatırım amaçlı gayrimenkul üzerinde herhangi bir iyileştirme veya geliştirme yapılmadan elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılınca (finansal tablodan çıkarılınca) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TMS 40’da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

TFRS’lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için KGK tarafından Aralık 2017’de yayımlanan “TFRS’lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulanmalarına izin verilmektedir. TFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler: 2014–2016 Dönemi

TFRS 1 “Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması”

TFRS’leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımlar için TFRS 9’a göre gerçeğe uygun değer yönteminin uygulanmasına imkan tanınması.

TMS 28’deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş ortaklıklarındaki uzun dönemli yatırımlar, KGK tarafından Aralık 2017’de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9’un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28’de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylarıdır. Bir işletme, TMS 28’in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9’u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28’in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TMS 28’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 9 “Negatif tazminata sebep olan erken ödemeler”

KGK, Aralık 2017’de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9’un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9’un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan ‘makul bir ilave tazminat’ ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 16 Kiralamalar

UMSK tarafından UFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, UFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve UMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. UFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte UFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, UFRS 16'nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler

UMSK tarafından 17 Haziran 2017'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 "Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler" Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. UMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. UFRYK 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle UMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, UFRYK 23'ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi UFRS’deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olduğu payın artışı nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

UMS 12 “Gelir Vergileri”

Temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (öz kaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017’de, UMSK tarafından UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan UFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4’ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve UFRS 4’ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. UFRS 17’nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket’in finansal tabloları üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI

3.1 Elde Etme Maliyeti

Elde etme maliyeti, satın alma fiyatı, arızı maliyetler ve satın alımları takiben yapılan harcamalardan oluşur. Satın alma fiyatından yapılan indirimler maliyetten çıkarılırlar. Borçlanma maliyetleri elde edilmeden sonra aktifleştirilmezler.

3.2 Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki yabancı ve/veya yerli para cinsinden nakit, vadesiz ve/ya vadesi üç ayı geçmeyen banka mevduatları ve tutarı belirli nakde tahvil edilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip olan, satın alım tarihi itibarıyla vadesi üç ay veya daha kısa süreli olan menkul kıymet yatırımlarını içermektedir. Vadesi üç ay ve üzerinde olan mevduat ve/veya menkul kıymet yatırımları dönen varlıklar arasında sınıflandırılır.

3.3.Ticari Alacaklar ve Karşılıklar

Şirket tarafından ana faaliyet konusu dâhilinde gerçekleştirdiği satışlardan kaynaklanan gelir karşılığında oluşan ticari alacakların ortalama tahsil süresi 90-120 gün arasında değişmektedir.

Vadesinden itibaren bir yıldan fazla süredir tahsil edilemeyen alacaklar, “şüpheli alacak” olarak nitelendirilir ve “TMS 36 – Varlıklarda Değer Düşüklüğü” standardı kapsamında tamamı için karşılık gideri tesis edilir. Daha sonraki dönemlerde tahsil imkânı doğan şüpheli alacaklar için ayrılmış karşılıklar ilgili dönemde konusu kalmayan karşılık geliri olarak kaydedilerek iptal edilir.

Satış işlemine konu olan değerlerle kayda alınan ticari alacaklar, önemli faiz unsuru içerdikleri takdirde indirgenmiş değerleri ile ifade edilir.

3.4. İlişkili Taraflar

“TMS 24 – İlişkili Taraf Açıklamaları” standardı kapsamında;

- (a) işletmenin doğrudan ya da dolaylı ortakları,
- (b) işletmenin doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla olmak üzere kontrol ettiği ve/veya önemli ortaklık payına sahip olduğu iştirakler, bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıkları,
- (c) işletmenin kilit yönetici konumundaki personel,
- (d) önceki maddelerde tanımlanan ortaklar ve kilit yönetici personelin yakın aile üyeleri (eş ve çocuklar ile ilişkili kişi veya eşinin bakmakla yükümlü olduğu kişiler)

İlişkili taraf olarak tanımlanmıştır.

Şirket’in bu kapsamda değerlendirilen ilişkili tarafları olup bu taraflarla yapılan işlemlere ilişkin sonuçlar ayrı bir dipnotta açıklanmıştır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

3.5. Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden hesaplanan birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü netleştirildikten sonra finansal tablolara yansıtılmaktadır. 31 Aralık 2004 tarihinden önce aktife alınan maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile bunlara ait amortismanlar ve tükenme payları TMS 29 standardına uygun olarak enflasyon düzeltmesine tabi tutularak adı geçen tarihe taşınmış değerleri ile ifade edilmiştir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar satıldığında veya hurdaya ayrıldığında, maliyetleri ve birikmiş amortismanları hesaplardan çıkartılıp bu çıkıştan kaynaklanan kar veya zarar gelir tablosuna alınmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik fayda ile uyumlu olup olmadığına dikkat edilmektedir.

TMS 36 – Varlıklarda Değer Düşüklüğü Karşılığı” standardına uygun olarak, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerlerinin geriye kazanılamayacağına ilişkin olarak mevcut şartlarda ortaya çıkan olay ve değişikliklerin bulunması durumunda maddi duran varlıkların değerinde bir düşüklük olup olmadığı incelenmektedir. Bu tür belirtilerin olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda ilgili aktifler gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman ve tükenme payları amortisman tabi tutarı üzerinden faydalı ömür baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmaktadır. Amortisman tabi tutar olarak “elde etme maliyeti” dikkate alınmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Maddi duran varlıklar

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8-50 yıl
Binalar	50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	4-15 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	3-15 yıl
Özel maliyetler	kira süresi (gün) veya kullanım ömründen küçük olanı

Maddi olmayan duran varlıklar

Yazılımlar	3 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3-5 yıl

Şirket, kiralık olarak kullandığı binalarda katlandığı özel maliyetlerini kira süresince amortisman tabi tutmaktadır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

3.6. Gelirler

Satış gelirleri

“TMS 18 – Hasılat” standardı gereği, Şirket’in satışa konu malların mülkiyeti konusunda önemli risklerin ve getirilerin alıcıya devrettiği, elde edilen hasılat ve maliyet tutarının güvenilir şekilde ölçülebildiği, satıştan sağlanacak ekonomik faydalarının kuvvetle muhtemel olduğu durumda gelir kaydı yapmaktadır.

Finansal gelirler

Finansal gelirler (faizler, kur farkları gelirler v.b.) tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler. Zamana bağımlı gelirler bilanço tarihi itibarıyla dönemsellik ilkesi gereği kıst olarak gelir kaydedilmektedirler.

3.7. Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

“TMS 37 - Koşullu Yükümlülük ve Varlıklar ve Karşılıklar” standardı kapsamında muhasebeleştirilirler.

Şarta bağlı yükümlülükler geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti, işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesiyle teyit edilebilmesi mümkün yükümlülüklerdir. Şarta bağlı bir yükümlülük, Şirket varlıklarının azaltılmasını gerektiren durumun düşük olması durumunda finansal tablolara yansıtılmamakta ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar finansal tablolara alınmaz ancak dipnotlarda açıklanır. Kesinleşmedikçe finansal tablolara alınmaz.

Hukuki yükümlülükler ya da geçmiş tecrübelerden ve genel uygulamalardan kaynaklanan genel kabul görmüş olaylardan kaynaklanan yükümlülükler eğer bir şarta bağlı ise veya ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşmeden kaynaklanan yükümlülükler mali tablolara yansıtılır. (Örnek: şüpheli alacak karşılığı, satışı yapılan ürünlerin garanti kapsamlarından kaynaklanan garanti kapsamında katlanılması muhtemel maliyetler)

Muhtemel borçlar, varlıkları sadece geleceği belirsiz olayların oluşup oluşmamasına bağlı olarak doğrulana bilinen ve geçmiş olaylardan kaynaklanan olası yükümlülüklerdir. Muhtemel borçlar cari yükümlülük şeklinde de olabilecekleri gibi, ekonomik fayda sağlayan kaynakların azalmasının mümkün ancak çok olası olmadığı geçmiş olaylardan da kaynaklanabilmektedirler.

3.8. Ticari Borçlar ve Diğer Yükümlülükler

Ticari borçlar; önemli faiz unsuru içerdikleri takdirde indirgenmiş değerleri ile ifade edilir. Borçların içerdiği finansman geliri ilgili borcun vadesine uygun vadelerle devlet iç borçlanma senetleri için borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda oluşan faiz haddi dikkate alınarak hesaplanır ve bulunan tutarlar finansal tablolarda finansal gelirler içerisinde gösterilir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

3.9. Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Etkin faiz yöntemi

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

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket’in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez.

Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Yabancı para cinsinden olan satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri, ilgili yabancı para cinsinden rayiç değerinin raporlama tarihinde geçerli olan çevrim kuru kullanarak raporlanan para cinsine çevrilmesiyle bulunur. Varlığın, çevrim kurundan kaynaklanan gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kar / zarar içinde, diğer değişiklikler ise özkaynak altında muhasebeleştirilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. (Dipnot: 7)

Kredi finansman maliyetleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte ve oluşan maliyetler kredilerde sınıflandırılmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

Satılmaya hazır öz kaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır öz kaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan öz kaynaklarda muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve öz kaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve öz kaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme öz kaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve öz kaynağa 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.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

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.

3.10. Borçlanma Maliyetleri

Belirli ve önemli bir zaman süreci içerisinde amaçlanan kullanım veya satış aşamasına hazır hale gelebilen özellikli varlıkların iktisabı, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkili olan borçlanma maliyetleri bu varlıkların amaçlandığı gibi kullanılabilir veya satılabilir hale gelmesi aşamasına kadar doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine dahil edilir. Bunlar dışındaki borçlanma maliyetleri katlanılan dönem içerisinde gider olarak mali tablolara alınır. Maddi duran varlıkların iktisabında kullanılan kredilerden kaynaklanan faiz giderleri ile diğer ilgili inşaat giderleri üretimin başladığı dönemin sonuna kadar aktifleştirilmekte ve ilgili varlığın ekonomik ömrü boyunca amortismanına tabi tutulmaktadır. Borçlanma maliyetleri gerçekleştikleri dönemler içerisinde giderleştirilmektedir.

3.11. Kiralama işlemleri

Finansal Kiralama İşlemleri

Şirket'e kiralandan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanmış varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Operasyonel Kiralama İşlemleri

Kiralaanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan ödemeler, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle gider olarak kayıtlara alınır.

Şirket'in Kiralayan Olması Halinde

Finansal Kiralama İşlemleri

Şirket, finansal kiralamaya konu edilmiş varlıkları finansal durum tablolarına yansıtır ve net kiralama yatırımı tutarına eşit tutarda bir alacak olarak gösterirler. Şirket, finansman gelirini kiralama süresine sistematik ve rasyonel bir biçimde dağıtmayı hedefler. Söz konusu gelir dağıtım işlemi, Şirket'in finansal kiralamaya ilişkin net yatırımına ilişkin sabit dönemsel bir getiriyi yansıtacak bir esasa dayanır. Şirket, kiralama konusu varlığın üreticisi veya satıcısı konumunda bulunduğu bir kiralamada, söz konusu işlem satışa eşit olmadığından, faaliyet kiralamasına ilişkin olarak herhangi bir satış kârı muhasebeleştirmez.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

Finansal kiralamada, bir varlığa hukuken sahip olmaktan kaynaklanan tüm risk ve yararları devredildiğinden, kiraya verenin alacaklı olduğu kira ödemeleri, kendisinin yapmış olduğu yatırım ve diğer hizmetlerini karşılamak ve kendisine bir fayda sağlamak amacıyla, yatırmış olduğu anaparanın geri dönüşü ve finansman geliri şeklinde dikkate alınır.

Operasyonel Kiralama İşlemleri

Kiraya verenler, faaliyet kiralamasına konu olan varlıkları niteliğine göre finansal durum tablolarında (bilançolarında) gösterir. Şirket kiraya veren taraf olduğunda, TFRS 7 hükümlerini yerine getirmenin yanı sıra faaliyet kiralamasına ilişkin olarak aşağıdaki açıklamaları da yapar:

(a) İptal edilemeyen kiralama çerçevesinde ileride elde edilecek asgari kira ödemelerinin toplamı ve aşağıda yer alan her bir dönem itibarıyla tutarı: (i) Bir yıldan az; (ii) Bir yıldan fazla ve beş yıldan az; (iii) Beş yıldan fazla. (b) İlgili dönemde gelir olarak muhasebeleştirilen toplam koşullu kiralar. c) Kiraya verenin yapmış olduğu önemli kira anlaşmalarına ilişkin genel açıklama.

3.12. Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatları ve kullanılmayan izinler için karşılık ayrılır ve gider yazılır. Bu nedenle, kıdem tazminatları kısa ve uzun vadeli olarak ayrı ayrı değerlendirilir.

Kısa vadeli faydalar

Kısa vadeli çalışan hakları; ücret, maaş ve sosyal güvenlik yardımları, ücretli yıllık izin ve ücretli hastalık izni, kâr paylaşımı ve ikramiyeler olarak dikkate alınır. Söz konusu haklar gerçek cari değerleriyle karşılık konusudur. Eğer yapılan ödeme gerçekleşen haklardan fazla ise (örneğin; avanslar) aktifte muhasebeleştirilir.

Kısa vadeli haklardan ücret ve benzerleri olduğu dönem içinde eşzamanlı olarak ödendiğinden bir karşılık gerektirmez. Ancak; raporlama tarihi itibarıyla kullanılmayan ücretli izinlerin parasal karşılığı cari değeri ile karşılık ayrılarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Uzun vadeli faydalar

Şirket, yürürlükte olan mevcut İş Kanunu hükümlerince, kadın çalışanların evlilik, erkek çalışanların askerlik ya da emeklilik veya iş akdinin “haklı sebep” olmaksızın feshi nedeniyle Şirket bünyesindeki hizmeti bir yılı devretmiş olan çalışanlarına kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ancak, söz konusu kıdem tazminatının ödeme zamanının ortalama vadesi ve geçmiş dönemlerdeki tecrübeler ile ödeme olasılığını hesaplayarak karşılık ayrılmaktadır. Ayrıca hesaplanan karşılık aktüeryal varsayımlar kullanılarak bugünkü değerine indirgemekte ve indirgenmiş tutar ile karşılık arasındaki fark aktüeryal gelir/(gider) olarak kapsamlı gelir tablosunda raporlanmaktadır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

Aktüeryal varsayımlar

Gelecekte elde edilecek ücret ve fayda düzeyleri ve iskonto oranı kombinasyonundan ibarettir.

Iskonto oranı; faydaya ilişkin yükümlülüklerin tahmini ödeme zamanlarını dikkate alarak vadeye kalan gün üzerinden iç verim oranı ile hesaplanır. Bunun için genel olarak en uzun vadeli gösterge devlet iç borçlanma senetlerinin faiz oranları kullanılır.

Gelecekteki ücret ve fayda seviyelerinin ölçülmesinde ise; orta ve uzun vade beklenen enflasyon oranı ve/veya işletmenin maaş artış politikasına tabi artış oranları dikkate alınır.

3.13. Kullanılan Tahminler

Finansal tabloların hazırlanmasında, yönetimin, mali tablolar tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin miktarını ve rapor dışı varlık ve yükümlülükleri etkileyen, raporlama dönemi boyunca gerçekleşen kazanç ve giderlerin raporlanmasıyla ilgili tahmin ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçek sonuçlar bu varsayımlardan farklı olabilir. Bu varsayımlar dönemsel olarak güncellenir ve düzeltmeler gerektiğinde, gerçekleştiği dönemde kazançlarda raporlara yansır.

3.14. Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

3.15. Bölümlere göre raporlama

Bölüm benzer ürünlerin veya hizmetlerin üretildiği (sektörel bölümlere) ya da ürünlerin ve hizmetlerin belirli bir ekonomik çevrede sağlandığı (coğrafi bölümlere) şeklinde ayırt edilebilen diğer bölümlerden farklı risklerle veya kazançlarla yüz yüze olan bileşenlerdir. Şirket raporlama için sektörel bölümlere ayrılmıştır.

3.16. Faaliyet giderleri

Faaliyet giderleri hizmetin yerine getirilmesi veya giderin doğduğu tarihte gelir tablosuna aktarılır.

3.17. Kur Değişiminin Etkileri

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden değerlendirilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin değerlemelerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

Yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler ve ilgili alım ve satım taahhütleri kur riski ihtiva etmektedir. TL'nin Şirket finansal durum tablolarında yer alan varlık ve yükümlülüklerinin döviz cinsleri karşısındaki kur riski Şirket'in döviz pozisyonunun üst yönetim tarafından incelenmesi ve döviz pozisyonunun limitlere bağlanması ile belirlenmektedir.

3.18. 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.

3.19. Bilanço Sonrası Olaylar

Raporlama döneminden (bilanço tarihinden) sonraki olaylar; raporlama dönemi sonu (bilanço tarihi) ile finansal tabloların yayımı için onaylandığı tarih arasında işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder.

Raporlama döneminden (bilanço tarihinden) sonraki olaylar ikiye ayrılır:

- Raporlama döneminden (bilanço tarihinden) sonraki düzeltme gerektiren olaylar; (raporlama dönemi sonu (bilanço tarihi) itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar) ve
- Raporlama döneminden (bilanço tarihinden) sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar; (ilgili olayların raporlama döneminden (bilanço tarihinden) sonra ortaya çıktığını gösteren koşulların bulunduğu durumlar).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Finansal Yatırımlar

Şirketin 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla maliyet değeri üzerinden gösterilen ve borsada işlem görmeyen satılmaya hazır finansal varlıklardaki sermaye payları ve oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016	
	TL	%		TL	%
Seramik Araştırma Merkezi	4.000	8,00	-	4.000	8,00
TOPLAM	4.000			4.000	

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

İşletmenin ürün veya hizmet grubu sunumunda risk ve getiri açısından diğer faaliyet alanlarından farklı özellikler taşıyan, ayırt edilebilir faaliyet bölümünün ve farklı risk ve getiri özelliklerine sahip ayırt edilebilir coğrafi bölümünün olmaması nedeniyle bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

- İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ege Seramik America INC.	20.480.795	16.793.116
Egeseramik İç Ve Dış Ticaret A.Ş.	12.979.190	14.917.587
Polat Turizm Otel San. ve Tic. AŞ.	-	154.549
AP Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme A.Ş.	306.089	-
Piyalepaşa Gayrimenkul Gel. Yat. ve Tic. A.Ş.	460.256	-
TOPLAM	34.226.330	31.865.252
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(91.541)	(45.805)
TOPLAM	34.134.789	31.819.446

Şirket üretmekte olduğu ürünlerin yurtiçi satış ve dağıtımını kendisi, yurtdışı satış ve dağıtımının önemli bir kısmını ise grup şirketleri olan Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş., ve Ege Seramik America INC. aracılığıyla yapmaktadır.

	Vade Süresi
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	120 Gün
Ege Seramik America INC.	120 Gün

- İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

Yoktur. (31.12.2016 yoktur.)

b) İlişkili taraflara borçlar:

- İlişkili taraflara ticari borçlar:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Polat Maden San.Tic.A.Ş.	11.933	-
TOPLAM	11.933	-
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(614)	-
TOPLAM	11.319	-

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

- İlişkili taraflara diğer borçlar:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek temettüler	290	274
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	-	-
TOPLAM	290	274

ii) İlişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları:

	01 Ocak - 31 Aralık 2017	01 Ocak - 31 Aralık 2016
Ege Seramik America INC.	84.395.474	53.927.419
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	59.769.012	47.998.380
Piyalepaşa Gayrimenkul Gel. Yat. ve Tic. A.Ş.	545.487	54.185
AP Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme A.Ş.	262.470	-
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş.	98.463	112.378
Polat Turizm Otel San. ve Tic. AŞ.	12.868	434.619
Polat Maden San.Tic.A.Ş.	19.208	-
TOPLAM	145.102.982	102.526.981

b) İlişkili taraflara yapılan hammadde satışları:

	01 Ocak - 31 Aralık 2017	01 Ocak - 31 Aralık 2016
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş.	14.350	-
Polat Maden San.Tic.A.Ş.	-	3.470
TOPLAM	14.350	3.470

c) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:

	01 Ocak - 31 Aralık 2017	01 Ocak - 31 Aralık 2016
Ege Seramik America INC.	49.327	20.415
Piyalepaşa Gayrimenkul Gel. Yat. ve Tic. A.Ş.	30.719	-
Polat Turizm Otel San. ve Tic. AŞ.	27.628	115.420
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş.	15.552	5.600
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	10.809	4.030
AP Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme A.Ş.	9.687	-
Polat Maden San.Tic.A.Ş.	3.611	12.749
İbrahim Polat Holding A.Ş.	-	54.700
TOPLAM	147.332	212.913

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

ç) İlişkili taraflara yapılan sabit kıymet satışları:

	01 Ocak - 31 Aralık 2017	01 Ocak - 31 Aralık 2016
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş.	761.000	-
TOPLAM	761.000	-

d) İlişkili taraflardan yapılan mal ve hammadde alımları:

	01 Ocak - 31 Aralık 2017	01 Ocak - 31 Aralık 2016
Polat Maden San.Tic.A.Ş.	8.648.313	6.940.567
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş.	27.885	-
TOPLAM	8.676.198	6.940.567

e) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

	01 Ocak - 31 Aralık 2017	01 Ocak - 31 Aralık 2016
İbrahim Polat Holding A.Ş.	966.999	864.358
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	18.985	1.133
Polat Turizm Otelcilik A.Ş.	4.946	-
Ege Seramik Amerika INC.	3.162	-
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş.	247	3.322
Polat Maden San.Tic.A.Ş.	-	13.334
TOPLAM	994.339	882.147

f) İlişkili taraflardan yapılan sabit kıymet alımları:

	01 Ocak - 31 Aralık 2017	01 Ocak - 31 Aralık 2016
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş.	533.460	-
TOPLAM	533.460	-

g) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman gelirleri:

Yoktur. (31.12.2016 yoktur.)

h) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman giderleri:

Yoktur. (31.12.2016 yoktur.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

i) İlişkili taraflara yapılan pazarlama satış dağıtım giderleri:

	01 Ocak - 31 Aralık 2017	01 Ocak - 31 Aralık 2016
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	577.337	892.331
Ege Seramik Amerika INC.	424.834	151.056
Polat Turizm Otel San.ve Tic. A.Ş.	131.763	30.913
TOPLAM	1.133.934	1.074.301

Üst yönetime 2017 yılı 12 aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

- a) **Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:** Üst yönetime 2017 yılı 12 aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 3.472.651 TL (31.12.2016: 3.250.686 TL)'dir.
- b) **İşten ayrılma sonrası faydalar:** Kanunen tanınan hakları hak eden personele kıdem tazminatı ödenmektedir. Bunun dışında ekstra bir ödeme yapılmamaktadır.
- c) **Diğer uzun vadeli faydalar:** Yoktur.
- d) **İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar:** Yoktur.
- e) **Hisse bazlı ödemeler:** Yoktur.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Müşteri cari hesapları	66.506.213	55.497.839
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar(Not:6)	34.226.330	31.865.252
-Diğer alacaklar	32.279.883	23.632.587
Alacak senetleri	78.127.945	80.491.537
-Diğer alacak senetleri	78.127.945	80.491.537
Şüpheli ticari alacaklar	2.325.197	2.325.197
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.737.032)	(1.799.086)
TOPLAM	145.222.323	136.515.487
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(3.498.981)	(2.285.179)
İlişkili kuruluşlardan alacaklar(Not:6)	(91.541)	(45.805)
Diğer alacaklar	(3.407.440)	(2.239.374)
TOPLAM	141.723.341	134.230.308

Şirket'in grup şirketleri dışındaki alacaklarına karşılık 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla almış olduğu teminat tutarı 107.324.355 TL olup dipnot 25'te gösterilmiştir.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Şirket ekli mali tablolarda yer alan şüpheli alacak karşılığından daha fazla bir karşılığa gerek görmemektedir. Şirket, alacaklarının önemli bir bölümünü teminata bağlamış olup, teminat tutarları alacaklarını büyük oranda karşılamaktadır. Şirket hukuki takibe intikal etmiş teminatsız bakiyelerinin tamamı için ilgili bakiyelere göre şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Vadesi geçmemiş	64.055.863	52.717.235
Vadesi geçmiş 0-30 gün	2.344.034	2.188.609
Vadesi geçmiş 31-90 gün	819	149.998
Vadesi geçmiş 91-180 gün	361	164.808
Vadesi geçmiş 360 günden fazla	105.135	277.189
TOPLAM	66.506.213	55.497.839

Şüpheli alacak karşılığının 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
01.Oca	1.799.086	1.665.725
Cari dönem şüpheli alacak karşılığı	-	133.361
Tahsil edilen ve konusu kalmayan karşılıklar	(62.054)	-
TOPLAM	1.737.032	1.799.086

Kısa Vadeli Ticari borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Satıcı Cari Hesapları	63.402.664	61.195.810
-İlişkili taraf satıcı borçları	11.933	-
-Diğer satıcı borçları	63.390.731	61.195.810
TOPLAM	63.402.664	61.195.810
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(595.854)	(199.992)
İlişkili taraf satıcı borçları	(614)	-
Diğer satıcı borçları	(595.240)	(199.992)
TOPLAM	62.806.810	60.995.818

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Vadesi geçmemiş	61.961.865	60.604.568
Vadesi geçmiş 0-30 gün	1.438.785	591.242
Vadesi geçmiş 31-90 gün	1.076	-
Vadesi geçmiş 91-180 gün	938	-
Vadesi geçmiş 181-360 gün	-	-
Vadesi geçmiş 360 günden fazla	-	-
TOPLAM	63.402.664	61.195.810

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Satıcı Cari Hesapları	-	4.840.389
-Diğer satıcı borçları(*)	-	4.840.389
	-	4.840.389
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	-	-
Diğer satıcı borçları	-	-
TOPLAM	-	4.840.389

(*) Uzun vadeli ticari borçlarda görünen tutar, Sacmi Middle East ve System SPA tedarikçilerine yatırım sebebi ile oluşan borcun, vadesi 360 günden fazlaya isabet eden kısmıdır.

8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

-Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Banka Kredileri (*)	10.503.719	8.471.765
Faiz Tahakkukları	101.111	205.245
TOPLAM	10.604.830	8.677.010

(*) İthalat işlemleri için kullanılan vadesi bir yıldan kısa ithalat kredilerinden oluşmaktadır.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
0-1 yıl arasında ödenecekler	10.604.830	8.677.010
1-2 yıl arasında ödenecekler	-	-
2-3 yıl arasında ödenecekler	-	-
3-4 yıl arasında ödenecekler	-	-
4-5 yıl arasında ödenecekler	-	-
5 yıl sonrasında ödenecekler	-	-
Toplam Finansal Yükümlülükler	10.604.830	8.677.010

31 Aralık 2017	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL Karşılığı
EUR	2.348.540	4,5155	10.604.830
Toplam Finansal Yükümlülükler			10.604.830

-Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Uzun Vadeli Banka Kredileri (*)	1.505.167	-
Faiz Tahakkukları	2.094	-
TOPLAM	1.507.261	-

(*) İthalat işlemleri için kullanılan vadesi bir yıldan uzun ithalat kredilerinden oluşmaktadır.

8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
0-1 yıl arasında ödenecekler	-	-
1-2 yıl arasında ödenecekler	1.507.261	-
2-3 yıl arasında ödenecekler	-	-
3-4 yıl arasında ödenecekler	-	-
4-5 yıl arasında ödenecekler	-	-
5 yıl sonrasında ödenecekler	-	-
Toplam Finansal Yükümlülükler	1.507.261	-

31 Aralık 2017	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL Karşılığı
EUR	333.797	4,5155	1.507.261
Toplam Finansal Yükümlülükler			1.507.261

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Vergi Dairesinden Alacaklar	2.882.693	1.945.616
TOPLAM	2.882.693	1.945.616

İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar	288.005	290.346
TOPLAM	288.005	290.346

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflara diğer borçlar	290	274
Ödenecek vergi ve fonlar	1.724.297	1.399.630
Vadesi geçmiş ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler	-	32.209
TOPLAM	1.724.587	1.432.114

10. STOKLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme	38.993.393	31.065.607
Yarı mamüller - üretim	5.384.253	4.787.515
Mamüller	37.308.965	36.848.228
Ticari mallar	41.978	66.062
Diğer stoklar	133.538	42.492
TOPLAM	81.862.127	72.809.904
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(5.488)	(9.431)
TOPLAM	81.856.639	72.800.473

10. STOKLAR (DEVAMI)

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiye	(9.431)	(10.275)
Net gerçekleşebilir değer artışı nedeniyle iptal edilen karşılık (+)	3.943	844
Cari dönem ayrılık karşılık(+)	-	-
TOPLAM	(5.488)	(9.431)

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değer in düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Şirket 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ham madde stoklarının 347.906 TL (31.12.2016: 165.946 TL) tutarını net gerçekleşebilir değer ile 38.645.487 TL (31.12.2016: 30.899.661TL) tutarını maliyet değeriyle mali tablolarına yansıtmıştır. Mamul stoklarının 40.890 TL (31.12.2016: 79.327 TL) tutarını net gerçekleşebilir değer ile 37.268.075 TL (31.12.2016: 36.768.901 TL) tutarını maliyet değeri ile mali tablolarına yansıtmıştır.

Şirketin yaptığı vadeli alışlar TMS 2 Stoklar standardına göre iskonto edilmiş olup, 430.144 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için %12,23; Euro için %1,47, USD, GBP ve CHF için %2,90 uygulanmıştır.

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Gelecek aylara ait giderler	1.039.200	886.176
Maliyetle ilişkilendirilecek avanslar	799.284	716.967
TOPLAM	1.838.484	1.603.143

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Gelecek yıllara ait giderler	72.252	279
TOPLAM	72.252	279

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (DEVAMI)

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Gelecek aylara ait gelirler	1.331.541	1.365.612
Hasılatla ilişkilendirilecek avanslar	19.978.796	28.732.855
TOPLAM	21.310.337	30.098.467

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Gelecek yıllara ait gelirler	-	208.467
TOPLAM	-	208.467

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2016	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Arsa ve arazi	7.080.359	533.463	-	1	7.613.821
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	24.814.603	818.745	-	-	25.633.348
Binalar	55.393.056	338.826,22	456.293	61.680	56.126.495
Makina, tesis ve cihazlar	223.284.933	5.014.168,63	13.988.197	4.354.804	237.932.494,89
Taşıt araç ve gereçleri	2.237.980	48.183	-	-	2.286.163
Döşeme ve demirbaşlar	9.714.396	1.249.454	-	82.544	10.881.305
Yapılmakta olan yatırımlar	3.788.690	10.826.630	(14.444.491)	-	170.830
Özel Maliyet	361.339	-	-	-	361.339
TOPLAM MALİYET	326.675.357	18.829.470	-	4.499.030	341.005.797
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	18.454.950	588.908	-	-	19.043.858
Binalar	26.678.567	1.318.141	-	2.056	27.994.652
Makina, tesis ve cihazlar	143.790.275	12.229.756	-	3.503.093	152.516.938
Taşıt araç ve gereçleri	602.367	264.653	-	-	867.020
Döşeme ve demirbaşlar	6.252.356	820.902	-	82.544	6.990.714
Özel Maliyet	361.339	-	-	-	361.339
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	196.139.854	15.222.360	-	3.587.693	207.774.522
NET DEFTER DEĞERİ	130.535.503	3.607.110	-	911.337	133.231.275

	31 Aralık 2015	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Arsa ve arazi	7.080.359	-	-	-	7.080.359
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	24.595.959	218.644	-	-	24.814.603
Binalar	54.218.516	445.174	828.354	98.988	55.393.056
Makina, tesis ve cihazlar	210.986.972	2.570.150	11.756.254	2.028.442	223.284.933
Taşıt araç ve gereçleri	1.942.920	134.017	1.099.170	938.127	2.237.980
Döşeme ve demirbaşlar	8.568.120	1.231.564	-	85.288	9.714.396
Yapılmakta olan yatırımlar	242.177	17.230.291	(13.683.778)	-	3.788.690
Özel Maliyet	361.339	-	-	-	361.339
TOPLAM MALİYET	307.996.362	21.829.839	-	3.150.845	326.675.356
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	17.854.186	600.763	-	-	18.454.950
Binalar	25.420.548	1.260.164	-	2.145	26.678.567
Makina, tesis ve cihazlar	134.610.524	11.207.047	-	2.027.295	143.790.275
Taşıt araç ve gereçleri	984.020	153.114	-	534.767	602.367
Döşeme ve demirbaşlar	5.396.775	859.008	-	3.427	6.252.356
Özel Maliyet	361.339	-	-	-	361.339
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	184.627.393	14.080.096	-	2.567.635	196.139.854
NET DEFTER DEĞERİ	123.368.969	7.749.743	-	583.210	130.535.502

15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2016	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Haklar	8.680.518	930.719	8.527	13.481	9.606.283
Yapılmakta olan yatırımlar	57.570	11.040	(8.527)		60.083
TOPLAM MALİYET	8.738.087	941.759	-	13.481	9.666.366
Haklar	7.000.882	231.434	-	13.481	7.218.835
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	7.000.882	231.434	-	13.481	7.218.835
NET DEFTER DEĞERİ	1.737.205	710.325	-	-	2.447.531

	31 Aralık 2015	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Haklar	8.000.483	504.362	175.672	-	8.680.518
Yapılmakta olan yatırımlar	-	233.242	(175.672)	-	57.570
TOPLAM MALİYET	8.000.483	737.604	-	-	8.738.087
Haklar	6.795.122	205.761	-	-	7.000.882
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	6.795.122	205.761	-	-	7.000.882
NET DEFTER DEĞERİ	1.205.362	531.843	-	-	1.737.205

18. ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

20. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

- a) Şirket, 01/10/2012 tarih ve 107017 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında modernizasyon yatırımlarını tamamlamıştır. 17/02/2014 tarihi itibarıyla kapatma vizesi için T.C. Ekonomi Bakanlığı'na müracaat edilmiş, 14/01/2015 tarihinde belgenin tamamlama vizesi yapılmıştır. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında, indirimli kurumlar vergisi, gümrük vergisi ve KDV istisnası desteklerinden yararlanmış olup, 2015 yılından itibaren sigorta primi işveren desteğinden de yararlanılmaktadır.
- b) Şirket, 04/12/2014 tarih 113948 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında modernizasyon yatırımlarını tamamlamıştır. 30/09/2015 tarihi itibarıyla kapatma vizesi için T.C. Ekonomi Bakanlığı'na müracaat edilmiş, 13/01/2016 tarihinde belgenin tamamlama vizesi yapılmıştır. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında, indirimli kurumlar vergisi, gümrük vergisi ve KDV istisnası desteklerinden yararlanılmaktadır.
- c) Şirket, 02/02/2016 tarih 122571 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında modernizasyon yatırımları tamamlanmıştır. 30.11.2017 tarihi itibarıyla kapatma vizesi için T.C. Ekonomi Bakanlığı'na müracaat edilmiş, 16/02/2018 tarihinde belgenin tamamlama vizesi yapılmıştır. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında, indirimli kurumlar vergisi, gümrük vergisi ve KDV istisnası desteklerinden yararlanılmaktadır.

24. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Dönem Karı Vergi Karşılıkları, Net

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülükler	9.642.747	6.177.451
Dönem karının peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükleri (-)	(8.410.190)	(4.915.305)
TOPLAM	1.232.557	1.262.146

Kısa vadeli karşılıklar

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dava Karşılığı	2.135.703	1.739.353
Garanti Gider Karşılığı	103.239	40.373
TOPLAM	2.238.942	1.779.727

25.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2017 itibariyle diğer ilişkin kısa vadeli karşılıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2016	İlave Karşılıklar (Not:33-34)	Ödemeler/ İptaller (-)	31 Aralık 2017
Dava Karşılığı	1.739.353	682.800	(286.450)	2.135.703
Garanti Gider Karşılığı	40.373	62.866	-	103.239
TOPLAM	1.779.727	745.666	(286.450)	2.238.942

Şirket tarafından verilen teminat mektupları

Kime Verildiği	Açıklama	Teminat Tutarı (TL)
İzmir Kemalpaşa Org.San.Bölgesi Md.(*)	Doğalgaz Alım Sözleşmesi Gereği	14.000.000
İzmir 20.İcra Müdürlüğü	Mahkeme Sürecine İstinaden	728.892
Gazi Osmanpaşa 1.İcra Müdürlüğü	Mahkeme Sürecine İstinaden	185.000
İzmir Kemalpaşa Org.San.Bölgesi Md.	Doğalgaz Alım Sözleşmesi Gereği	65.385
Tedaş	Elektrik Alımı İşlemleri Gereği	54.200
Konak Vergi Dairesi	Vergisel İşlemleri Gereği	5
		15.033.482

(*) Doğalgaz alım sözleşmesine istinaden İzmir Kemalpaşa Organize Sanayi Bölgesi Müdürlüğü lehine açılan doğrudan borçlandırma sistemi (D.B.S.) limitidir.

Şirket tarafından verilen rehinler

31.12.2017 tarihinde Şirket tarafından verilen rehin bulunmamaktadır.

Şirket tarafından verilen teminatlar

TEMİNAT REHİN İPOTEKLER	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	15.033.482	14.304.590
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C) Olağan ticari faaliyetlerin 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	-	-
TOPLAM	15.033.482	14.304.590

Şirketin vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31.12.2017 tarihi itibariyle %5,27'dur. (31.12.2016: % 5,85)

25.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Şirket Tarafından Alınan Teminatlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Alınan teminat mektupları	70.695.000	65.473.649
Alınan teminat çekleri	510.000	510.000
Alınan teminat senetleri	1.245.355	1.385.355
İpotekler	34.874.000	32.331.000
TOPLAM	107.324.355	99.700.004

Şirket'in "davalı" olduğu ve devam etmekte olan davaları

Şirket, kıdem ve ihbar tazminatı uyuşmazlıkları, işe iade ve diğer devam etmekte olan davalar için 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 2.135.703 TL (31 Aralık 2016: 1.739.353 TL) dava karşılığı ayırmıştır.

Şirket yönetimi, adı geçen davaların içeriklerinden ve benzer içtihatlardan dolayı Şirket aleyhine sonuçlanacağı kanaatinde oldukları davalar için ilişikteki finansal tablolarda karşılık ayırmıştır. Ayrılan karşılık tutarı bilançoda kısa vadeli yükümlülüklerde borç karşılıkları hesabında gösterilmiştir.

26. TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem tazminatı ve izin karşılığı

Şirket mevcut İş 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 yükümlüdürler. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL) ile sınırlandırılmıştır.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	25.286.257	20.279.219
İzin karşılığı	747.561	845.286
TOPLAM	26.033.818	21.124.505

TMS 19 (Çalışanlara Sağlanan Faydalar)'a uygun olarak Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer varsayımlarla yapılan bir hesaplama gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, TMS 19'a uygun olarak "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ilgili hesaplamalarda net iskonto oranı 3,32% olarak esas alınmıştır. (31 Aralık 2016 (2,97%).

27.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

31 Aralık 2017 – 31 Aralık 2016 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiye	20.279.219	17.154.432
İlave karşılıklar	5.207.689	3.219.506
Çıkışlar (-)	(200.651)	(94.719)
Dönem Sonu Bakiye	25.286.257	20.279.219

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak	20.279.219	17.154.432
Faiz maliyeti	2.433.506	1.886.987
Cari dönem hizmet maliyeti	8.104.433	6.565.850
Dönem içinde ödenen	(3.775.724)	(4.049.259)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları(Kayıpları)	(1.755.178)	(1.278.791)
TOPLAM	25.286.257	20.279.219

31 Aralık 2017 – 31 Aralık 2016 tarihleri arasında izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiye	845.287	1.391.583
İlave karşılıklar/(konusu kalmayan karşılıklar)	(97.725)	(546.296)
Dönem sonu bakiye	747.561	845.287

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Personele Borçlar	3.480.038	3.142.999
Ödenecek Vergi ve Fonlar	1.577.725	1.411.571
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	25.272	11.738
TOPLAM	5.083.035	4.566.308

28. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Gelir tahakkukları	301.784	437.359
Devreden katma değer vergisi	496.777	-
Diğer katma değer vergisi (*)	4.239.916	5.722.319
TOPLAM	5.038.477	6.159.678

(*) Diğer KDV hesabında yer alan 4.239.916 TL’lik tutar, KDV Kanunu’nun 11/1-c maddesine göre yapılan ihraç kayıtlı satışlarından kaynaklanmakta olup, diğer kısa vadeli yükümlülüklerde yer alan 4.239.916 TL’lik Diğer KDV tutarından ihracat işlemleri yapıldıktan sonra vergi dairesi tarafından terkin edilerek kapatılacaktır.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Gider tahakkukları	116.252	72.966
Diğer KDV	4.239.916	5.722.319
TOPLAM	4.356.168	5.795.285

29. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

Şirket SPK mevzuatına tabi şirketler için tanınmış kayıtlı sermaye sistemini benimsemiştir.

Şirket’in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle enflasyona göre düzeltilmemiş kayıtlı sermayesi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kayıtlı sermaye tavanı	150.000.000	150.000.000
Onaylanmış ve ödenmiş sermaye	75.000.000	75.000.000

29.SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	Hisse Tertibi	Tutar	Hisse Adedi	Oran	Tutar	Hisse Adedi	Oran
Adnan Polat	A	3,60	360	0,00%	3,60	360	0,00%
Adnan Polat	B	5,20	520	0,00%	5,20	520	0,00%
Adnan Polat	C	666.079,04	66.607.904	0,89%	666.079,04	66.607.904	0,89%
<i>Adnan Polat-Halka Açık Hisse</i>		0,00			0,00		
Toplam		666.087,84		0,89%	666.087,84		0,89%
İbrahim Polat	A	3,95	395	0,00%	3,95	395	0,00%
İbrahim Polat	B	6,65	665	0,00%	6,65	665	0,00%
İbrahim Polat	C	2.909.864,93	290.986.493	3,88%	2.909.864,93	290.986.493	3,88%
<i>İbrahim Polat-Halka Açık Hisse</i>		2.909.264,58			2.909.264,58		
Toplam		2.909.875,53		3,88%	2.909.875,53		3,88%
Murat Polat	A	3,60	360	0,00%	3,60	360	0,00%
Murat Polat	B	5,20	520	0,00%	5,20	520	0,00%
Murat Polat	C	779.868,61	77.986.861	1,04%	779.868,61	77.986.861	1,04%
<i>Murat Polat-Halka Açık Hisse</i>		130.149,00			130.149,00		
Toplam		779.877,41		1,04%	779.877,41		1,04%
Diğer	A	0,85	85	0,00%	0,85	85	0,00%
Diğer	B	0,95	95	0,00%	0,95	95	0,00%
Toplam		1,79		0,00%	1,79		0,00%
Halka açık ve diğer	C	24.957.238,48	2.495.723.848	33,28%	24.957.238,48	2.495.723.848	33,28%
İbrahim Polat Holding A.Ş.	C	45.686.918,95	4.568.691.895	60,92%	45.686.918,95	4.568.691.895	60,92%
TOPLAM		75.000.000,00	7.500.000.000,00	100%	75.000.000,00	7.500.000.000,00	100%
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları (*)		24.778.008,00			24.778.008,00		
TOPLAM		99.778.008,00			99.778.008,00		

(*) Sermaye düzeltme farkları, Şirket sermayesinin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Şirket'in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farkı ifade eder.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 (Yüzelli milyon) Türk Lirası olup her biri 1 (Bir) kr. nominal değerde 15.000.000.000 (Onbeşmilyar) adet paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 75.000.000 (Yetmişbeşmilyon) Türk Lirası olup, tamamı ödenmiştir. Şirket'in 75.000.000 (Yetmişbeşmilyon) Türk Lirası ve 7.500.000.000 pay'dan ibaret çıkarılmış sermayesi; beheri 1 (Bir) kr. değerde

1.200 adet A Grubu nama,

1.800 adet B Grubu nama ve

7.499.997.000 adet C Grubu hamiline yazılı paya bölünmüştür.

Yönetim Kurulu, kayıtlı sermaye tavanı içerisinde sermaye arttırmaya, nama ve hamiline pay çıkartmaya ve sermaye artışlarında payların nama ve hamiline ait olanların miktarlarını belirlemeye yetkilidir. Şirket Ana Sözleşmesi değişikliği için yapılacak Ortaklar Genel Kurul toplantısında pay sahipleri taahhüt ettikleri sermaye oranında oy kullanırlar.

Nama muharrer payların devri, ancak Yönetim Kurulu'nun devre karar vermesi ve şirket pay defterine kayıt ile muteber olur. Yönetim Kurulu sebep göstermeksizin pay devrine izin vermeyebilir. Sermayeyi temsil eden hisselerden A ve B grubu hisse senetleri imtiyazlıdır.

29.SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)

Şirket işleri ve yönetimi, Ortaklar Genel Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dâhilinde ortakların aday göstereceği gerçek ve tüzel kişiler arasından seçilecek 6 (altı) kişiden oluşacak Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulunun iki üyesi A grubu pay sahiplerinin salt çoğunluğu ile tespit edecekleri adaylar, bir üyesi B grubu pay sahiplerinin salt çoğunluğu ile tespit edecekleri adaylar, diğer üç üyesi hangi gruptan olduğuna bakılmaksızın pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilirler. Yönetim Kurulu'nda her üyenin bir oy hakkı bulunur.

Kar Payı Dağıtımı

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.

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Kar payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla, eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir. Taksitli ödemede II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği'nin 5'inci maddesinde yer alan hükümlere uyulur. Ayrıca, payları borsada işlem gören ortaklıklar, ara dönem finansal tablolarında yer alan karları üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilir.

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.

Dağıtılması öngörülen kar payı tutarının tamamı, ancak yasal kayıtlarda (Vergi Usul Kanunu'na göre tutulan kayıtlarda) mevcut net dağıtılabılır kardan veya diğer kaynaklardan karşılanabildiği sürece dağıtılabilecektir.

09.05.2017 tarihinde yapılan açıklama uyarınca Sermaye Piyasası Mevzuatı ile Şirket Esas Mukavele hükümlerine göre,

- 8.469.958,06 TL tutarında temettü dağıtımı yaparak,
- 1.736.163 TL Genel kanuni yedek akçe ve geçmiş yıl karlarından 15.077.235,17 TL olağanüstü yedek ayırmıştır.

29.SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)

Hisse Senedi İhraç Primi

Seri XI No:29 sayılı tebliğ uyarınca, Kurul tarafından yapılan duyuru gereği, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özsermaye kalemlerinden “Hisse Senedi İhraç Primi” bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilir.

Hisse senedi ihraç primi enflasyon düzeltmesi farklılıkları geçmiş yıllar kar/zararının içinde gösterilmiştir.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Hisse senetleri ihraç primleri	35.838.595	35.838.595
TOPLAM	35.838.595	35.838.595

Cari dönem Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiye	3.921.563	2.898.530
Cari dönem Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	1.404.142	1.023.033
TOPLAM	5.325.705	3.921.563

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Yasal yedekler, TTK’da öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, Şirket’in ödenmiş sermayesinin %20’sine erişene kadar kanuni kardan %5 oranında ayrılmasını öngörür. İkinci yasal yedek ise, ödenmiş sermayenin %5’ini aşan tüm nakit kar dağıtımları üzerinden %10 oranında ayrılır. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları netleştirmek için kullanılabilmekte ve ödenmiş sermayenin %50’sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

Önceki dönem karlarından kar dağıtım amacı dışındaki amaçlar için ayrılan yedekler bilançoda bu kalemde sınıflandırılmış olup Yasal Yedekler enflasyon düzeltmesi farklılıkları geçmiş yıllar kar/zararının içinde gösterilmiştir.

Seri XI No:29 sayılı tebliğ uyarınca, Kurul tarafından yapılan duyuru gereği, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özsermaye kalemlerinden “Yasal Yedekler” bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilir.

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2017
	Bakiyesi	İlaveler	Bakiyesi
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15.357.324	1.736.163	17.093.487
TOPLAM	15.357.324	1.736.163	17.093.487

29.SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

Dönem net karı dışındaki birikmiş kar/zararlar netleştirilerek bu kalemden gösterilmiştir. Olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılması nedeniyle bu kalemden gösterilmiştir. Kardan kısıtlanmış yedekler, hisse senedi ihraç primi ve olağanüstü yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkları geçmiş yıl kar/zararının içinde gösterilmiştir.

Geçmiş Yıl Kar / Zararları	31 Aralık 2017 Bakiyesi	31 Aralık 2016 Bakiyesi
Birikmiş Kar/Zarar	87.882.980	61.243.301
Temettü	(8.469.960)	-
Yasal Yedek	(1.736.163)	(2.105.085)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	1.404.142	1.023.033
TOPLAM	79.081.000	60.161.249

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01 Ocak – 31 Aralık 2017	01 Ocak – 31 Aralık 2016
Genel yönetim giderleri	32.184.234	26.583.628
Pazarlama giderleri	22.956.267	20.129.851
Araştırma ve geliştirme giderleri	3.362.337	3.088.952
Satışların maliyeti	263.299.467	242.239.683
TOPLAM	321.802.305	292.042.114

31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak – 31 Aralık 2017	01 Ocak – 31 Aralık 2016
Yurtiçi satışlar	223.349.505	208.820.485
Yurtdışı satışlar	163.291.714	123.211.747
Brüt Satışlar	386.641.219	332.032.232
Satıştan iadeler (-)	(872.261)	(1.160.791)
Satış iskontoları (-)	(102.803)	(249.052)
Diğer indirimler (-)	(2.087.519)	(719.871)
İade ve İndirimler	(3.062.584)	(2.129.714)
Net Satışlar	383.578.635	329.902.518

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

TMS 18 Hasılat standardına göre çoğu durumda bedel, nakit veya nakit benzerleri biçimindedir ve hasılat tutarı da alınan veya alınacak olan nakit ya da nakit benzerleri tutarıdır. Ancak, nakit ve nakit benzerleri girişinin ertelendiği durumlarda; satış bedelinin gerçeğe uygun değeri, alınacak olan nakdin nominal tutarından daha düşük olabilir. Örneğin, işletme alıcıya vade farksız bir satış yapabilir veya satış bedeli olarak alıcıdan piyasa faiz oranı altında olan bir alacak senedi alabilir. Anlaşma bir finansman işlemi niteliği taşıyorsa, satış bedelinin gerçeğe uygun değeri gelecekteki tüm tahsilatların emsal faiz oranı ile iskonto edilmesi yoluyla belirlenir.

Şirketin yaptığı vadeli satışlar TMS 18 Hasılat standardına göre iskonto edilmiş olup 1.337.328 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için %12,23; Euro için %1,47, USD, CHF ve GBP için %2,9 uygulanmıştır.

Satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak – 31 Aralık 2017	01 Ocak – 31 Aralık 2016
Satılan mamül maliyeti	263.098.192	242.161.599
Satılan ticari mal maliyeti	201.275	78.084
TOPLAM	263.299.467	242.239.683

1 Ocak – 31 Aralık 2017 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak – 31 Aralık 2017	01 Ocak – 31 Aralık 2016
Malzeme kullanım payı	118.790.643	106.483.620
Doğalgaz kullanımı	50.689.660	53.724.575
Personel gider payı	46.554.793	43.836.819
Endirekt malzeme kullanımı	17.901.229	13.902.473
Amortisman ve itfa gider payı	14.350.828	13.275.669
Personel taşıma gideri	4.913.072	4.040.576
Bakım onarım giderleri	4.762.089	5.440.405
Yemek ve iâşe giderleri	2.540.718	2.277.614
Diğer genel üretim giderleri	2.314.406	1.853.245
Nakliye gideri	1.528.107	1.138.221
Motorin ve LPG kullanımı	1.033.905	1.128.937
Satılan ticari mal maliyeti	201.275	78.084
Gümrük çıkış beyannamesi geciken mallar net etkisi	-	133.243
Yarı mamul stok değişimi	(596.737)	(87.624)
İç tüketim(*)	(832.475)	(1.085.980)
Mamul stok değişimi	(852.045)	(3.900.195)
TOPLAM	263.299.467	242.239.683

(*) İç tüketim tutarları şirket araştırma ve ürün geliştirme kapsamında (ar-ge, ür-ge) yapılan ürün denemeleri ile tanıtım panoları için kullanılan seramiklerin maliyet bedellerini ifade etmektedir.

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

TMS 2 Stoklar standardına göre bir işletme stokları vadeli ödeme koşuluyla almış olabilir. Anlaşma, peşin alım fiyatı ile ödenen fiyat arasında bir fark olan finansman unsuru içerdiği takdirde, bu unsurlar finanse edildiği dönemde faiz gideri olarak muhasebeleştirilir.

Şirketin yaptığı vadeli alışlar TMS 2 Stoklar standardına göre iskonto edilmiş olup 430.144 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için %12,23, Euro için %1,47, USD, GBP ve CHF için %2,9 uygulanmıştır.

32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Genel Yönetim Giderleri

1 Ocak – 31 Aralık 2017 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak – 31 Aralık 2017	01 Ocak – 31 Aralık 2016
Personel gider payı	7.747.256	6.373.115
Kıdem tazminatı karşılığı	6.962.867	4.498.297
Dışarıdan sağlanan hizmetler	6.519.947	5.235.489
Ödenen kıdem tazminatı gideri	3.775.724	4.049.259
Danışmanlık giderleri	2.219.858	1.704.671
Amortisman ve itfa gider payı	995.086	1.010.188
Vergi resim ve harç giderleri	521.219	562.694
Aidat ve abone giderleri	493.832	399.464
Ödenen ihbar tazminatı gideri	452.843	542.600
Mahkeme, icra giderleri	310.044	517.038
Seyahat giderleri	234.227	151.956
Sigorta giderleri	222.892	164.666
Elektrik gideri	171.189	152.030
Kira giderleri	166.077	123.086
Haberleşme giderleri	97.457	100.466
Nakil vasıta giderleri	96.618	84.195
Diğer	1.197.098	914.413
TOPLAM	32.184.234	26.583.628

33.GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (DEVAMI)

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

1 Ocak – 31 Aralık 2017 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak – 31 Aralık 2017	01 Ocak – 31 Aralık 2016
Yurtiçi satış giderleri	7.209.957	6.974.938
Yurtdışı satış giderleri	6.285.975	4.209.064
Personel giderleri	5.600.184	5.639.683
Reklam gideri	2.569.316	2.035.820
Seramik panoları yapım satış gideri	580.177	563.836
Ambalaj giderleri	409.720	572.810
Garanti Gider Karşılığı	62.866	40.373
Diğer	238.073	93.326
TOPLAM	22.956.267	20.129.851

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

1 Ocak – 31 Aralık 2017 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak – 31 Aralık 2017	01 Ocak – 31 Aralık 2016
Personel giderleri	2.694.900	2.551.178
Dışarıdan sağlanan hizmetler	560.414	363.869
Diğer	107.022	173.905
TOPLAM	3.362.337	3.088.952

34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01 Ocak - 31 Aralık 2017	01 Ocak - 31 Aralık 2016
Kur Farkı Gelirleri	22.343.404	14.628.769
Reeskont faiz gelirleri	2.881.034	3.020.975
Teşvik gelirleri	1.276.594	724.580
Yansıtılacak malzeme fiyat farkları	954.067	454.989
Hurda satışları	615.918	542.446
Dava karşılığı iptali	286.450	857.000
Kira gelirleri	262.211	252.208
Yansıtılan gelirler	231.019	70.451
Promosyon Gelirleri	209.040	209.612
Kıdem tazminatı karşılığı iptali	200.651	94.719
Sigorta Hasar Geliri	178.274	669.416
Numune pano ve seramik satışları	169.839	102.175
İzin Karşılığı İptali	97.725	546.297
Şüpheli alacak karşılığı iptali	62.054	-
Vade farkı gelirleri	29.468	121.524
Stok değer düşüklüğü karşılığı iptali	3.943	844
İhracat navlun ve sigorta gelirleri	2.281	-
Mutabakat farkı geliri	81	76
Diğer	1.084.219	930.092
TOPLAM	30.888.272	23.226.173

34.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (DEVAMI)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01 Ocak – 31 Aralık 2017	01 Ocak – 31 Aralık 2016
Kur farkı giderleri	30.275.427	17.092.440
Reeskont faiz giderleri	3.698.974	2.502.498
Yansıtılacak malzeme ve fiyat farkları	954.067	454.989
Dava gider karşılığı	682.800	536.605
Çalışmayan kısım gider ve zararları	384.496	845.073
Yansıtılan giderler	232.921	70.451
Numune pano ve seramik satışları	169.839	102.175
Mutabakat farkları	1.562	4
Sigorta Hasar Gideri	-	801.288
Şüpheli alacak karşılığı	-	133.361
Özel İletişim Vergileri(*)	-	11.636
Cezalar ve gecikme faizleri(*)	-	117.668
Mesleki aidatlar(*)	-	24.520
Diğer	452.949	958.460
TOPLAM	36.853.035	23.651.167

(*) 01.01.2017'den itibaren Genel Yönetim Giderleri hesabında takip edilmektedir.

35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01 Ocak – 31 Aralık 2017	01 Ocak – 31 Aralık 2016
Sabit kıymet satış karı	2.121.085	171.945
TOPLAM	2.121.085	171.945

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01 Ocak – 31 Aralık 2017	01 Ocak – 31 Aralık 2016
Sabit kıymet satış zararı	-	172.268
Kur farkı	719.317	1.247.775
TOPLAM	719.317	1.420.042

36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak – 31 Aralık 2017	01 Ocak – 31 Aralık 2016
Amortisman giderleri		
Satışların maliyeti	14.350.828	13.275.669
Genel yönetim giderleri	995.086	1.010.188
Çalışmayan Kısım gider ve Zararları	107.880	-
TOPLAM(*)	15.453.794	14.285.856

(*)Şirketin 2017 yılı amortisman giderleri toplamı 15.453.794 TL olup, bu amortisman giderlerinin sene sonundaki mamul stoklarında kalan payı 1.804.916 TL'dir. (31 Aralık 2016: 1.792.994 TL)

	01 Ocak – 31 Aralık 2017	01 Ocak – 31 Aralık 2016
Personel giderleri		
Satışların maliyeti	46.554.793	43.836.819
Araştırma geliştirme giderleri	2.694.900	2.551.178
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	5.600.184	5.639.683
Genel yönetim giderleri	7.747.256	6.373.115
Çalışmayan kısım gider ve zararları	-	589.932
TOPLAM	62.597.133	58.990.727

37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ

Finansman Giderleri

	01 Ocak – 31 Aralık 2017	01 Ocak – 31 Aralık 2016
Banka kredi faiz ve komisyon giderleri	4.307.376	3.120.761
TOPLAM	4.307.376	3.120.761

Finansman Gelirleri

	01 Ocak – 31 Aralık 2017	01 Ocak – 31 Aralık 2016
Faiz gelirleri	781.759	376.084
TOPLAM	781.759	376.084

38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak – 31 Aralık 2017	01 Ocak – 31 Aralık 2016
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) (Dipnot 27)	1.755.178	1.278.791
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi (Dipnot 40)	(351.036)	(255.758)
TOPLAM	1.404.142	1.023.033

39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir /giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak – 31 Aralık 2017	01 Ocak – 31 Aralık 2016
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(9.642.747)	(6.177.651)
Ertelenen Vergi (Gideri) Geliri	3.896.156	1.860.887
Toplam Vergi (Gideri) Geliri	(5.746.591)	(4.316.764)

Cari Vergi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre %20’dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) kullanılması sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete ’de yayımlanan, Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerinin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Mükellefler ayrıca 31 Aralık 2003 tarihli bilançolarını da söz konusu yasada belirtilen esaslar dâhilinde enflasyon düzeltmesine tabi tutmak zorundadırlar.

40.GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (DEVAMI)

31 Aralık 2003 tarihli bilançolarına 5024 sayılı Kanun ve Maliye Bakanlığı tarafından 28 Şubat 2004 tarihinde yayımlanan Genel Tebliğlerle enflasyon düzeltmesi yapmak zorunda olan mükelleflerin, düzeltme şartlarının oluşması halinde 1 Ocak 2004 tarihinden sonra düzenleyecekleri finansal tablolardan sadece bilançolarını düzeltme işlemine tabi tutmaları zorunlu tutulmuştur.

Şirket, cari dönemde vergi matrahını 338 Numaralı Vergi Usul Kanunu Tebliği ile bildirilen düzeltme şartlarının oluşması halinde (fiyat endeksi artışının son on iki hesap döneminde % 100, içinde bulunulan hesap döneminde %10) 5024 sayılı Kanun ve sözkonusu tebliğlerdeki usul ve esaslar doğrultusunda hesaplayacaktır.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 (22 Temmuz 2006 tarihinden önce %10) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuptan sonra kalan geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulmuş iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri, rüçhan hakları satışından doğan karların %75’i; en az iki yıl süre ile elde tutulmuş gayrimenkul satışından doğan karların %50’si; beş yıl pasifte öz kaynak kalemleri içinde bir fon hesabında tutulmak ve satış bedelinin tamamının satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesi şartı ile kurumlar vergisinden istisnadır.

Yatırım İndirimi

Yatırım indirimi uygulaması 01 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştır. Ancak, şirketin vergilendirilebilir kazançlarının yetersiz olması sebebiyle, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla yararlanamadığı yatırım indirimi tutarı sonraki yıllarda elde edilecek vergilendirilebilir kazançlardan düşülmek üzere sonraki yıllara taşınabilir. Bununla birlikte, taşınan yatırım indirimini sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilir. 2008 yılı kurum kazancından indirilemeyen yatırım indirimi tutarının sonraki dönemlere devri mümkün değildir. Anayasa Mahkemesi 15 Ekim 2009 tarihli toplantısında, kazanılmış hakları ortadan kaldıran bu yasal düzenlemeyi, Anayasaya aykırı bularak iptal etmiş ve böylece yatırım indirimi ile ilgili süre sınırlaması ortadan kalkmıştır. Bunun sonucunda;

a- 24 Nisan 2003 ten önceki müracaatlara istinaden düzenlenen teşvik belgeleri kapsamında başlanılmış yatırımları için aynı kapsamda 1 Ocak 2006 tarihinden sonra yapacakları yatırımları,

b- Gelir Vergisi Kanunu mülga 19 uncu maddeye göre istisna edilen tutarlar üzerinden herhangi bir stopaj da hesaplanmaz. 24 Temmuz 2003 tarihinden önce geçerli olan hükümlere göre kazanılmış yatırım indirimi hakkının kullanılması halinde yararlanılan yatırım indirimi istisnası tutarı üzerinden, karın dağıtılıp dağıtılmadığına bakılmaksızın %19,8 oranında stopaj hesaplanacaktır.

40.GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (DEVAMI)

2009/15199 sayılı Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar kapsamında büyük ölçekli yatırımlar ile bölgesel uygulama kapsamında gerçekleştirilen yatırımlarda, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32/A maddesi çerçevesinde, indirimli kurumlar vergisi desteği alınmaktadır. Teşvik belgesinde belirtilen yatırıma katkı oranına göre hesaplanan yatırıma katkı tutarına ulaşılan kadar her yıl ödenecek kurumlar vergisi tutarı eksik ödenmek suretiyle bu teşvikten yararlanılmaktadır. Şirket tarafından;

- a) 14.01.2015 tarih ve B-107017 sayılı belgeye kaim olmak üzere 08.08.2016 tarih ve D-107017 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında toplamda 22.373.884 TL. yatırım harcaması yapılmış ve belgeye konu harcamalar tamamlanmıştır. Belge kapsamında, cari dönem vergi karşılığında 356.576 TL indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanılmıştır.
- b) 13.01.2016 tarih ve C-113948 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında toplamda 51.441.876 TL. yatırım harcaması yapılmış ve belgeye konu harcamalar tamamlanmıştır. Belge kapsamında, cari dönem vergi karşılığında 819.837 TL indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanılmıştır.
- c) 02.02.2016 tarih ve A-122571 sayılı belgeye kaim olmak üzere, 25.11.2016 tarih ve B-122571 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında 24.757.385 TL yatırım harcaması gerçekleştirilmiş olup, belge konu harcamalar tamamlanmıştır. Belge kapsamında cari dönem vergi karşılığında 498.721 TL indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanılmıştır.

Yatırım teşvik belgeleri kapsamında yararlanılan toplam 1.675.134 TL indirimli kurumlar vergisi tutarı ertelenmiş vergi varlığından mahsup edilmiştir. 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.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Cari Dönem Vergi Gideri

1 Ağustos 2010 tarihli Resmi Gazete ’de yayımlanan 6009 sayılı kanun ile 2010 yılı ve müteakip yıllar kazançlarına uygulanmak üzere söz konusu yatırım indirimi hakkının kullanımı ile ilgili yeni düzenleme yapılmıştır. Bu düzenleme ile yatırım indirimi karın %25’i kadar kullanılabilir. Ancak Anayasa Mahkemesi’nin 09.02.2012 tarihinde vermiş olduğu Esas No: 2010/93 sayılı karar gereği (yürürlüğü durdurma) 2011 yılından devreden yatırım indiriminden %100 oranında faydalanılmış ve vergi karşılığı buna göre hesaplanmıştır. Bu çerçevede GVK Geçici 61. maddesi kapsamında kullanılan yatırım indirimi tutarının %19,8’i oranında yatırım indirimi stopajı hesaplanmaktadır.

**40.GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(DEVAMI)**

	01 Ocak – 31 Aralık 2017	01 Ocak – 31 Aralık 2016
Vergi öncesi kar / (zarar)	51.021.221	31.461.008
Kanunen kabul edilmeyen giderler	5.600.391	3.892.578
Zarar olsa dahi indirilecek istisna ve indirimler	(32.209)	-
Kurumlar Vergisi Matrahı	56.589.403	35.353.586
İndirimli Kurumlar Vergisine Tabi Matrah	14.281.588	8.118.780
Kurumlar Vergisi	8.461.563	5.446.961
İndirimli Kurumlar Vergisi	1.181.184	730.690
Dönem Vergi Gideri	9.642.747	6.177.651

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in geleceğe ait karlara karşı Kurumlar Vergisinden mahsup edebileceği geçmiş yıl zararı bulunmamaktadır.

Ertelenmiş Vergi

Şirket ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin kayıtlı değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK Tebliği ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanır. 31 Aralık 2008 tarihinden sonra gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20'dir.

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

	Birikmiş Geçici Farklar		Vergi Oranı	Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016		31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri					
Çalışanlara sağlanan faydalar	24.278.640	19.845.715	20%	4.855.728	3.969.143
Borç karşılıkları	2.238.942	1.779.727	20%	447.788	355.945
Şüpheli alacak karşılığı	1.064.034	1.126.088	20%	212.807	225.218
Maddi duran varlıklar	(650.693)	4.372.301	20%	(130.139)	874.460
Maddi olmayan duran varlıklar	(503.456)	(140.894)	20%	(100.691)	(28.179)
Stoklar	1.266.921	1.176.711	20%	253.384	235.342
Satışlardaki vade farkları	678.203	223.602	20%	135.641	44.720
Alışlardaki vade farkları	(430.144)	(406.784)	20%	(86.029)	(81.357)
İndirimli Kurumlar Vergisi	89.465.482	71.705.861	20%	17.893.096	14.341.172
TOPLAM				23.481.586	19.936.465

40.GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(DEVAMI)

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	19.936.465	18.331.336
Cari yıl ertelenen vergi geliri / (gideri)	3.896.156	1.860.887
Özsermayede yansıtılan ertelenmiş vergi	(351.036)	(255.758)
Ertelenen Vergi Varlığı	23.481.586	19.936.465

(*)TMS 19 Çalışanlara sağlanan faydalar standardında yapılan değişiklik kapsamında aktüeryal kazanç/kayıp tutarına ilişkin hesaplanan ertelenmiş vergi tutarıdır.

41. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01 Ocak – 31 Aralık 2017	01 Ocak – 31 Aralık 2016
Net dönem karı	47.941.127	29.125.872
Adi hisse senedi sayısı	7.500.000.000	7.500.000.000
Pay başına kazanç	0,006392	0,003883

42. PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

01.01.2005 tarihinden önceki dönemlerde düzenlenen finansal tablolar Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişimin gösterilmesi amacıyla, UMS 29 kapsamında toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır. Söz konusu standartta yüksek enflasyon dönemlerinde para birimi ile hazırlanan finansal tabloların, düzeltme katsayısı kullanılmak suretiyle, paranın satın alma gücündeki değişimlerin finansal tablo kalemlerine olan etkilerini gidererek, finansal tabloların paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesi öngörülmektedir.

SPK, 17.03.2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 01.01.2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 01.01.2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("UMS 29") uygulanmamıştır.

46. TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

47. FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

31.12.2017	Alacaklar				Bankalardaki	Türev	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Mevduat	Araçlar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz kalınan azami kredi riski	34.134.789	107.588.552	-	2.882.693	17.079.903	-	12.007.572
(A+B+C+D+E) (*)							
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	34.134.789	104.550.037	-	-	17.079.903	-	12.007.572
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	2.450.349	-	2.882.693	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	588.165	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.325.197	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(1.737.032)	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

48.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31.12.2016	Alacaklar				Bankalardaki	Türev	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Mevduat	Araçlar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz kalınan azami kredi riski	31.819.446	102.410.862	-	1.945.616	5.788.704	-	9.928.945
(A+B+C+D+E) (*)							
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	31.819.446	99.104.147	-	-	5.788.704	-	9.928.945
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	2.780.604	-	1.945.616	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	526.111	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.325.197	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(1.799.086)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

48.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırılması ile ilgili tablo aşağıdaki gibidir.

31.12.2017	Alacaklar				Bankalardaki	Türev	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Mevduat	Araçlar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	2.344.034	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	819	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	361	-	2.882.693	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	105.135	-	-	-	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısmı			-	-	-	-	-
Toplam	-	2.450.349	-	2.882.693	-	-	-

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırılması ile ilgili tablo aşağıdaki gibidir.

31.12.2016	Alacaklar				Bankalardaki	Türev	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Mevduat	Araçlar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	2.188.609	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	149.998	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	164.808	-	1.945.616	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	277.189	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısmı			-	-	-	-	-
Toplam	-	2.780.604	-	1.945.616	-	-	-

48.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Likidite Riski

Türev ve türev olmayan finansal yükümlülüklerle ilişkin likidite risk tablosu aşağıda sunulmuştur.

31.12.2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	76.643.488	76.643.488	20.257.024	54.879.203	1.507.261	-
Banka kredileri	12.112.091	12.112.091	442.011	10.162.819	1.507.261	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	62.806.810	62.806.810	18.090.425	44.716.385	-	-
Diğer borçlar	1.724.587	1.724.587	1.724.587	-	-	-
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	-	-	-	-	-	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

48.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

31.12.2016

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan	75.945.331	75.945.331	50.913.665	20.191.277	4.840.389	0
Finansal Yükümlülükler						
Banka kredileri	8.677.010	8.677.010	-	8.677.010	0	-
Finansal kiralama yükümlülükleri		-	-	-	-	-
Ticari borçlar	65.836.207	65.836.207	49.481.551	11.514.267	4.840.389	-
Diğer borçlar	1.432.114	1.432.114	1.432.114	-	-	-
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	-	-	-	-	-	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek değişimlerdir.

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU									
	31 Aralık 2017					31 Aralık 2016				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	34.983.912	7.670.693	1.085.368	226.334	-	34.416.331	8.102.586	1.423.948	143.325	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	20.806.070	5.312.938	169.682	-	-	6.892.046	1.931.623	25.412	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	342.583	16.801	59.351	2.207	-	428.901	7.622	108.380	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	56.132.565	13.000.432	1.314.402	228.541	-	41.737.278	10.041.831	1.557.740	143.325	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	56.132.565	13.000.432	1.314.402	228.541	-	41.737.278	10.041.831	1.557.740	143.325	-
10. Ticari Borçlar	39.051.702	1.362.655	7.506.190	3.485	-	44.300.517	571.373	11.328.668	60.552	-
11. Finansal Yükümlülükler	10.577.517	-	2.342.491	-	-	8.600.402	2.183.523	246.946	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	170	45	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	49.629.389	1.362.700	9.848.680	3.485	-	52.900.919	2.754.896	11.575.614	60.552	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	4.840.389	-	1.304.722	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.505.167	-	333.333	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	1.505.167	-	333.333	-	-	4.840.389	-	1.304.722	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	51.134.555	1.362.700	10.182.014	3.485	-	57.741.308	2.754.896	12.880.336	60.552	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Elde Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Elde Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	4.998.010	11.637.732	(8.867.612)	225.056	-	(16.004.030)	7.286.935	(11.322.596)	82.773	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	4.655.427	11.620.930	(8.926.963)	222.849	-	(16.432.931)	7.279.313	(11.430.976)	82.773	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	158.671.295	34.323.342	5.666.930	2.191.518	-	118.362.057	30.151.705	4.321.436	3.148.087	-
24. İthalat	44.537.955	3.437.245	8.761.452	149.804	-	38.952.605	3.763.816	8.104.882	61.619	-

48.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Döviz Pozisyonu Duyarlılık Analizi

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31 Aralık 2017				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	8.779.272	(8.779.272)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	8.779.272	(8.779.272)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(7.707.307)	7.707.307	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(7.707.307)	7.707.307	-	-
Diğer Dövizlerin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	228.670	(228.670)	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Net Etki (7+8)	228.670	(228.670)	-	-
TOPLAM (3+6+9+12)	1.300.635	(1.300.635)	-	-
31 Aralık 2016				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	5.128.836	(5.128.836)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	5.128.836	(5.128.836)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(8.217.911)	8.217.911	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(8.217.911)	8.217.911	-	-
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	71.497	(71.497)	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	71.497	(71.497)	-	-
TOPLAM (3+6+9+12)	(3.017.577)	3.017.577	-	-

49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Rayıç Değer

Rayıç değer, bir varlığın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder.

Yabancı para cinsinden olan finansal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki piyasa fiyatlarına yaklaşan döviz kurlarından çevrilmiştir.

Aşağıdaki metotlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (DEVAMI)

Finansal Varlıklar

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

Finansal Yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Kısa vadeli olmaları sebebiyle ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

2017 yılı ve öncesinde kurum kazancı üzerinden yüzde 20 oranında alınan kurumlar vergisi, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerinde yüzde 22 olarak uygulanacaktır.

51. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.(31.12.2016: Yoktur)

52. TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur.(31.12.2016: Yoktur)

53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kasa	4.509	2.183
Banka	17.079.903	5.788.704
-Vadesiz mevduat	1.992.303	685.864
-Vadeli mevduat	15.087.600	5.102.840
Vadesiz çekler	-	-
Diğer hazır değerler	12.007.572	9.928.945
-Repo	10.377.156	8.027.178
-POS Hesapları	1.630.416	1.901.768
TOPLAM	29.091.984	15.719.832

-31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduat ve repo tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2017 TL
TL	03.01.2018	14,90%	4.000.000
TL	15.01.2018	14,90%	500.000
TL	15.01.2018	14,90%	500.000
TL	02.01.2018	10,00%	700.000
TOPLAM			5.700.000

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2017 USD	31.12.2017 TL
USD	02.01.2018	0,80%	990.000	3.734.181
USD	02.01.2018	0,40%	250.000	942.975
TOPLAM			1.240.000	4.677.156

-31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadeli mevduat ve repo tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2016 TL
TL	05.01.2017	10,50%	1.000.000
TL	05.01.2017	10,50%	1.500.000
TL	05.01.2017	10,50%	1.500.000
TL	02.01.2017	8,25%	710.000
TL	02.01.2017	12,00%	1.250.000
TL	02.01.2017	6,00%	385.000
TOPLAM			6.345.000

53.NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2016 USD	31.12.2016 TL
USD	02.01.2017	0,10%	360.000	1.266.912
USD	02.01.2017	0,50%	118.000	415.266
TOPLAM			478.000	1.682.177

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2017 USD	31.12.2017 TL
USD	08.01.2018	3,90%	500.000	1.885.950
USD	26.01.2018	4,20%	500.000	1.885.950
USD	08.01.2018	4,20%	500.000	1.885.950
USD	12.01.2018	4,20%	750.000	2.828.925
USD	16.01.2018	4,20%	350.000	1.320.165
USD	19.01.2018	4,20%	700.000	2.640.330
USD	30.01.2018	4,20%	700.000	2.640.330
TOPLAM			4.000.000	15.087.600

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2016 USD	31.12.2016 TL
USD	31.01.2017	3,30%	450.000	1.583.640
USD	11.01.2017	3,40%	1.000.000	3.519.200
TOPLAM			1.450.000	5.102.840

Nakit akış tablosundaki nakit giriş çıkışı yaratmayan hareketler yıllar itibariyle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	28.969.098	24.679.099
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	15.453.794	14.285.856
Değer Düşüklüğü/(İptali) İle İlgili Düzeltmeler	3.943	844
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	3.943	844
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	18.759.530	11.659.147
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	4.909.312	2.578.490
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	13.453.057	9.227.318
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	396.350	(320.395)
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	(62.054)	133.361
Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	62.865	40.373
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	418.036	510.325
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	301.784	437.359
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	116.252	72.966
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	(3.545.121)	(1.605.129)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	(2.121.085)	(171.945)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	(2.121.085)	(171.945)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(41.764.387)	(35.398.327)

54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in özkaynak değişim tablosu SPK'nın 07.06.2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

Dipnot 2'de açıklanan muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ile birikmiş kar/zararlar hesabı ile diğer kapsamlı gelirden gösterilen kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderlerin etkileri özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.

55. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)