

DEMİSAŞ DÖKÜM EMAYE MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.
Finansal Rapor
Konsolide Olmayan
2016 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	MGI BAĞIMSIZ DENETİM S.M.M.M. A.Ş.
Denetim Türü	Sürekli
Denetim Sonucu	Olumlu

FİNANSAL	TABLolar	HAKKINDA	BAĞIMSIZ	DENETÇİ	RAPORU
Demisaş	Döküm	Emaye	Mamülleri	Sanayi	Anonim
Yönetim Kurulu'na					Şirketi

Giriş

1) Demisaş Döküm Emaye Mamülleri Sanayi Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Şirket Yönetimi'nin Sorumluluğu

2) Şirket Yönetimi, finansal tabloların Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

3) Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

4) Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, İşletme Yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

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

Görüş

6) Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Demisaş Döküm Emaye Mamülleri Sanayi Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

7) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 1 Mart 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

8) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

MGI BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

A Member of MGI WORLDWIDE

ÖZCAN AKSU

Sorumlu Ortak Başdenetçi

(İstanbul, 1 Mart 2017)

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2016	Önceki Dönem 31.12.2015
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	8.583.224	1.666.863
Finansal Yatırımlar	7	0	0
Ticari Alacaklar	10	52.286.290	44.726.243
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	10,37	0	4.322
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	52.286.290	44.721.921
Diğer Alacaklar	11	1.391.567	1.559.473
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	1.391.567	1.559.473
Türev Araçlar	14	477.870	4.578.987
Stoklar	13	30.679.270	34.308.150
Peşin Ödenmiş Giderler	26	2.034.245	2.310.893
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	35	25.836	11.680
Diğer Dönen Varlıklar	26	1.136.045	769.448
ARA TOPLAM		96.614.347	89.931.737
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		96.614.347	89.931.737
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	7	94.910	94.910
Maddi Duran Varlıklar	18	102.127.745	89.799.377
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		248.270	366.412
Şerefiye	20	0	0
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	248.270	366.412
Peşin Ödenmiş Giderler	26	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	4.312.818	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		106.783.743	90.260.699
TOPLAM VARLIKLAR		203.398.090	180.192.436
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	30.980.481	32.345.135
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	17.871.943	3.278.428
Ticari Borçlar	10	32.000.194	26.127.003
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	10,37	1.033.062	703.431
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	30.967.132	25.423.572
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	2.213.904	2.222.284
Diğer Borçlar	11	290.290	448.913
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	11,37	4.345	4.131
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	285.945	444.782
Türev Araçlar	14	46.675	0
Ertelenmiş Gelirler	26	26.662	27.756
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	0	784.129
Kısa Vadeli Karşılıklar	22	1.437.357	646.120
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		1.437.357	646.120
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	43.731	17.383
ARA TOPLAM		84.911.237	65.897.151
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		84.911.237	65.897.151
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	48.054.968	27.419.525
Uzun Vadeli Karşılıklar		14.026.926	11.270.150
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	24	14.026.926	11.270.150
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		0	0
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	0	690.389
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		62.081.894	39.380.064
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		146.993.131	105.277.215
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	56.404.959	74.915.221
Ödenmiş Sermaye		35.000.000	35.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		12.875.847	12.875.847

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		3.022.795	4.031.999
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		3.022.795	4.031.999
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		3.257.717	3.091.474
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		16.862.081	14.611.873
Net Dönem Karı veya Zararı		-14.613.481	5.304.028
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		56.404.959	74.915.221
TOPLAM KAYNAKLAR		203.398.090	180.192.436

Kar veya Zarar Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2016 - 31.12.2016	Önceki Dönem 01.01.2015 - 31.12.2015
Kar veya Zarar Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	5	191.488.070	183.994.606
Satışların Maliyeti	5	-172.497.920	-165.026.379
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		18.990.150	18.968.227
BRÜT KAR (ZARAR)		18.990.150	18.968.227
Genel Yönetim Giderleri	29	-7.354.148	-6.418.129
Pazarlama Giderleri	29	-11.947.128	-8.603.647
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	29	-131.714	-116.479
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	5.412.996	12.300.788
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	31	-8.783.603	-10.056.957
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-3.813.447	6.073.803
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	18.441	8.702
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	32	0	0
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-3.795.006	6.082.505
Finansman Gelirleri	33	2.298.998	11.501.692
Finansman Giderleri	33	-17.860.200	-10.788.073
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-19.356.208	6.796.124
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	35	4.742.727	-1.492.096
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		0	-784.129
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		4.742.727	-707.967
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-14.613.481	5.304.028
DÖNEM KARI (ZARARI)		-14.613.481	5.304.028
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		-14.613.481	5.304.028
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)			
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç(Zarar)</i>		-0,41750000	0,15150000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			

Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2016 - 31.12.2016	Önceki Dönem 01.01.2015 - 31.12.2015
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
DÖNEM KARI (ZARARI)		-14.613.481	5.304.028
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-1.009.204	-494.589
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	24	-1.269.684	-618.236
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	24	260.480	123.647
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	24	260.480	123.647
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-1.009.204	-494.589
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-15.622.685	4.809.439
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		-15.622.685	4.809.439

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2016 - 31.12.2016	Önceki Dönem 01.01.2015 - 31.12.2015
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		7.783.509	15.313.998
Dönem Karı (Zararı)		-14.613.481	5.304.028
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		-14.613.481	5.304.028
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		23.658.510	10.543.101
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	18,19	10.604.001	8.175.756
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		1.201.581	102.467
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	0	8.655
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	1.057.924	93.812
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		143.657	0
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		3.974.689	1.803.834
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	24	3.183.452	2.376.794
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	22	877.886	131.688
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	22	-86.649	-704.648
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		5.856.064	2.943.620
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	33	-172.241	-73.657
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	33	6.441.121	3.133.630
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	10	-442.196	-148.174
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	10	29.380	31.821
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	8,33	4.792.020	2.688.286
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		1.983.208	-6.662.371
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	14	1.983.208	-6.662.371
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	35	-4.742.727	1.492.096
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	32	-10.326	-587
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.233.125	645.654
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	-7.589.427	-4.880.528
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	11	167.906	358.956
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	13	2.570.956	1.602.043
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	26	276.648	109.597
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	6.315.387	3.193.345
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	12	-8.380	541.121
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11	-158.623	58.617
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	26	-1.094	27.756
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-340.248	-365.253
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		10.278.154	16.492.783
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	24	-1.696.360	-1.167.105
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	35	-798.285	-11.680
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-22.947.559	-29.449.815
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18,19,32	256.990	39.232
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18,19	-23.204.549	-29.489.047
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		22.080.411	7.699.365
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	146.283.322	227.130.606
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	-117.965.660	-214.326.882
Türev Araçlardan Nakit Girişleri	14	2.164.584	-1.828.775
Ödenen Temettüler	27	-2.887.577	-3.711.954
Ödenen Faiz	33	-5.686.499	362.713
Alınan Faiz		172.241	73.657
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		6.916.361	-6.436.452
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		6.916.361	-6.436.452
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.666.863	8.103.315
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		8.583.224	1.666.863

[illegible]

[illegible]