

**ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015
TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANMIŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Erçimsan Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları
Ortaklar ve Yönetim Kurulu Başkanlığına

1. Erçimsan Holding A.Ş. ve Not 1’de listelenen bağlı ortaklıklarının (“Grup”) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide bilançosunu ve aynı tarihte sona eren yıllara ait konsolide kapsamlı gelir, öz sermaye değişim ve nakit akım tablolarını, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Mali tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

2. Grup yönetimi finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

3. Bizim sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Kamu Gözetimi Kurumunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.
4. Bağımsız denetimimiz, mali tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, mali tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan mali tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve mali tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

5. Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

6. Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide mali tablolar, Erçimsan Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla gerçek finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve konsolide nakit akımlarını, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

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

Diğer Hususlar

Konsolide finansal tablolar Erçimsan Holding A.Ş. ("Ana ortaklık")'nin ve Aşkale Çimento Sanayi Türk A.Ş. ("Bağlı Ortaklığı")'nin finansal tablolarını içermektedir. Bağlı ortaklık; Ana ortaklık tarafından doğrudan ya da dolaylı olarak sahip olunan hisselerle ait oy haklarının, birlikte etkin bir şekilde kullanılması sonucu, finansal ve işletme politikalarını Ana ortaklık'ın kontrol etme gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

İlişikteki finansal tablolarda konsolide edilen bağlı ortaklık Aşkale Çimento Sanayi Türk A.Ş. 16 Ocak 2015 tarihi itibarıyla gerçekleşen hisse devri yolu ile Sançim Bilecik Çimento Madencilik Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisselerini devralmış ve bu tarihten itibaren kontrol gücünü ele geçirmiştir. İlişikteki karşılaştırmalı finansal tablolarda, karşılık gelen bilgiler olarak sunulan 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren döneme ait tutarlar ve açıklayıcı notlar yalnızca Bağlı Ortaklık("Aşkale Çimento Türk A.Ş.") konsolide edilmişken; 31 Aralık 2015 döneminde Aşkale Çimento Sanayi Türk A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olan Sançim Bilecik Çimento Madencilik Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. de konsolide olarak finansal tablolar ve dipnotlara dahil olmuştur.

EREN Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of GRANT THORNTON International

Beşir Acar, YMM
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

Ankara, 31 Mart 2016

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmiş 31.12.2015	Denetimden Geçmiş 31.12.2014
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	8,024,344	4,592,882
Finansal Yatırımlar		5,100,712	3,170,653
Ticari Alacaklar		195,020,816	98,063,296
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar</i>	6	195,020,816	98,063,296
Diğer Alacaklar		2,263,274	2,189,614
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	2,263,274	2,189,614
Stoklar	8	121,903,857	105,675,361
Peşin Ödenmiş Giderler	10	13,200,619	11,805,565
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	18	430,392	16,416,363
Diğer Dönen Varlıklar	14	2,171,988	--
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		348,116,002	241,913,734
Cari Olmayan / Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar		665,654	185,468
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	665,654	185,468
Finansal Yatırımlar	11	2,386,826	2,386,826
Peşin Ödenmiş Giderler	10	97,510	97,510
Maddi Duran Varlıklar	12	784,080,937	653,094,221
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	504,719,493	6,664,306
- <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	13.1	5,643,173	6,211,014
- <i>Şerefiye</i>	13.2	499,076,320	453,292
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	45,490,434	12,435,170
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1,337,440,854	674,863,501
TOPLAM VARLIKLAR		1,685,556,856	916,777,235

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		31.12.2015	31.12.2014
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	286,280,508	179,954,534
Ticari Borçlar		72,610,754	38,466,105
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	72,610,754	38,466,105
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	6,168,627	4,723,725
Diğer Borçlar		22,106,488	15,257,567
- <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	5-9	8,001,796	6,656,461
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	14,104,692	8,601,106
Ertelenmiş Gelirler	10	8,448,084	9,541,128
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	2,717,942	16,128,614
Kısa Vadeli Karşılıklar		4,874,733	5,785,436
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	16	4,755,207	3,836,345
- <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	15	119,526	1,949,091
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		403,207,136	269,857,109
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	1,042,395,982	313,927,505
Uzun Vadeli Karşılıklar		16,531,187	14,056,798
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	16	16,531,187	14,056,798
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	18	1,039,956	111,360
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1,059,967,125	328,095,663
Özkaynaklar			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	17	120,000	120,000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	17	19,105,884	19,105,884
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(1,127,292)	(1,332,000)
- <i>Diğer Kazançlar</i>	17	(1,127,292)	(1,332,000)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	8,310,649	8,310,649
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	17	279,914,331	237,913,103
Net Dönem Karı/Zararı	17	(83,940,977)	54,706,828
TOPLAM ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR		222,382,595	318,824,464
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		222,382,595	318,824,464
TOPLAM KAYNAKLAR		1,685,556,856	916,777,236

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK - 31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2015	Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2014
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	20	868,551,929	629,006,892
Satışların Maliyeti (-)	20	(533,363,290)	(415,320,589)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		335,188,639	213,686,303
Pazarlama Giderleri (-)	21	(30,723,894)	(38,641,507)
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(88,217,331)	(62,788,623)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	19,542,644	5,594,228
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(28,545,881)	(14,025,919)
FAALİYET KARI/ZARARI		207,244,177	103,824,482
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	--	5,513,292
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		207,244,177	109,337,774
Finansman Gelirleri	24	59,300,445	19,177,815
Finansman Giderleri (-)	24	(372,378,540)	(56,591,227)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(105,833,918)	71,924,362
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		21,892,941	(17,217,534)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	18	(9,942,224)	(16,128,614)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	18	31,835,165	(1,088,920)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(83,940,977)	54,706,828
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		--	--
DÖNEM KARI/ZARARI	19	(83,940,977)	54,706,828
Diğer kapsamlı gelir/(gider)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	17	255,885	(1,665,000)
- Vergi Etkisi	18	(51,177)	333,000
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		204,708	(1,332,000)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(83,736,269)	53,374,828
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları	17	--	--
Ana Ortaklık Payları	17	(83,940,977)	54,706,828
Kapsamlı Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları	17	--	--
Ana Ortaklık Payları	17	(83,736,269)	53,374,828
Hisse Başına Kazanç	19	(699.51)	455.89
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç (Kr)	19	(699.51)	455.89

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK - 31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Diğer Kazanç/ (Kayıplar)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar			Toplam Özkaynaklar
								Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/Zararı	
01.01.2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		120,000	19,105,884	--	--	8,310,649	241,914,761	20,792,742	290,244,036	--	290,244,036
Amortisman düzeltme etkisi	18	--	--	--	--	--	(11,294,400)	--	(11,294,400)	--	(11,294,400)
Temettüler	18	--	--	--	--	--	(13,500,000)	--	(13,500,000)	--	(13,500,000)
Transferler	18	--	--	--	--	--	20,792,742	(20,792,742)	--	--	--
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	18	--	--	(1,332,000)	--	--	--	--	(1,332,000)	--	(1,332,000)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	18	--	--	--	--	--	--	54,706,828	54,706,828	--	54,706,828
31.12.2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		120,000	19,105,884	(1,332,000)	--	8,310,649	237,913,103	54,706,828	318,824,464	--	318,824,464
01.01.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler											
Temettüler	18	--	--	--	--	--	(12,705,600)	--	(12,705,600)	--	(12,705,600)
Transferler	18	--	--	--	--	--	54,706,828	(54,706,828)	--	--	--
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	18	--	--	204,708	--	--	--	--	--	--	204,708
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	18	--	--	--	--	--	--	(83,940,977)	(83,940,977)	--	(83,940,977)
31.12.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler		120,000	19,105,884	(1,127,292)	--	8,310,649	279,914,331	(83,940,977)	222,382,595	--	222,382,595

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK - 31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(250,168,047)	86,916,560
Vergi öncesi net kar/ (zarar)		(105,833,918)	71,924,362
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		161,845,797	73,307,128
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	12	75,836,474	82,154,015
Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler		5,119,859	(14,431,836)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
- Kıdem Tazminatı Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	16	4,128,714	3,063,152
- Şüpheli Alacak Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	6	5,251,953	3,189,850
- Diğer Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(910,703)	(514,577)
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
- Faiz Geliri	24	(538,755)	(334,386)
- Faiz Gideri	24	72,958,255	180,911
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(222,153,626)	(44,115,285)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(21,348,355)	(38,465,628)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(105,244,601)	(22,355,147)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(553,846)	(300,528)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		35,104,801	9,471,308
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim		(1,395,054)	--
İlişkili Taraflara Borçlardaki Artış/Azalış		1,345,335	
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		5,503,586	265,302
Konsolidasyona dahil olan bağlı ortaklık etkisi		(133,645,588)	--
Diğer Cari/Dönen Varlıklardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler		(4,102,047)	3,217,932
Diğer Duran Varlıklardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler			4,406,168
Ertelemiş Finansman Giderleri		2,790,437	--
Ertelemiş Gelirlerdeki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler		(2,053,196)	(732,610)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler		1,444,902	377,918
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(166,141,747)	101,116,206
Ödenen Faiz	24	(72,958,255)	(180,911)
Ödenen Kıdem Tazminatı		(1,972,497)	--
Şüpheli Alacak Tahsilatları		(1,924,698)	--
Alınan Faiz	24	538,755	334,386
Vergi Ödemeleri/İadeleri		(7,709,605)	(16,416,363)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		--	2,063,242
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(581,194,943)	(45,703,104)
Ödenen Temettüleri	17	(12,705,600)	(13,500,000)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12-13	3,547,024	47,600
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12-13	(572,036,367)	(32,250,704)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		834,794,452	(41,255,285)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Giriş/Çıkış		834,794,452	(41,255,285)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		3,431,462	(41,829)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		3,431,462	(41,829)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	4,592,882	4,634,711
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	8,024,344	4,592,882

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Erçimsan Holding A.Ş (Ana Şirket)

Erçimsan Holding A.Ş., (“Şirket”) sermayesine ve yönetimine katıldığı kurulmuş ve kurulacak olan şirketlere yatırım, finansman ve organizasyon desteği sağlamak amacıyla 5 Ağustos 1992 tarihinde Erzurum’da kurulmuştur. Şirket, T.C. Başbakanlık Koordinasyon Kurulu’nun 30.07.1991 tarih ve 91/34 sayılı karar ile özelleştirilmek üzere T.C. Başbakanlık Kamu Ortaklığı İdaresine devredilen Aşkale Çimento Sanayii T.A.Ş.’yi satın almıştır.

Şirket’in bağlı ortaklıkları; Aşkale Çimento Sanayi T.A.Ş. ve Aşkale Çimento Pazarlama Sanayi ve Tic. A.Ş.’dir.

Şirket’in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015		31.12.2014	
	Hisse payı (%)	Hisse tutarı (TL)	Hisse payı (%)	Hisse tutarı (TL)
Ortaklar				
797 adet gerçek kişi	71%	85,000	71%	85,000
Özel sektör tüzel kişi	11%	13,400	11%	13,400
Erzurum İl Özel İdare Müdürlüğü	18%	21,600	18%	21,600
	100%	120,000	100%	120,000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		19,105,884		19,105,884
Toplam sermaye		19,225,884		19,225,884

Şirket’in kayıtlı merkez adresi: Karabekir Caddesi No: 78 Yakutiye, Erzurum’dur.

Aşkale Çimento Sanayi Türk A.Ş. (Bağlı Ortaklık)

Aşkale Çimento Sanayi Türk A.Ş., Türkiye Çimento ve Toprak Sanayi A.Ş. tarafından bölgenin çimento ihtiyacını karşılamak üzere Erzurum ili Aşkale ilçesinde 9 Mart 1968 tarihinde temeli atılmış, 31 Ekim 1971 tarihinde faaliyetine başlamıştır. Kuruluşundan 1984 yılı sonuna kadar Türkiye Çimento ve Toprak Sanayi A.Ş.’ye bağlı bir fabrika müdürlüğü olarak çalışan Şirket, 1 Ocak 1985 tarihinden itibaren müessese statüsüne geçmiş, 26 Şubat 1987 tarihinde ise Aşkale Çimento Sanayi T.A.Ş. statüsüne çevrilmiştir. 30 Temmuz 1991 tarih ve 91/34 sayılı karar ile özelleştirilmek üzere Türkiye Çimento ve Toprak Sanayi A.Ş.’ye ait hisseleri T.C. Başbakanlık Kamu Ortaklığı İdaresi’ne devredilmiş ve Kamu Ortaklığı Yüksek Kurulu’nun 9 Mart 1993 ve özelleştirme 93/66 sayılı kararına istinaden Erçimsan Holding A.Ş.’ye satılmıştır. Satış sözleşmesi 17 Haziran 1993 tarihinde imzalanarak özelleştirme gerçekleştirilmiştir.

Şirket, 1993 yılından bu yana Trabzon Çimento (Aralık 2005), Erzincan Çimento (Nisan 2009) ve Gümüşhane Çimento (Ağustos 2009)’yu satın almıştır. Ayrıca, 2009 yılında Lafarge Grubu’ndan Van Çimento’yu satın almıştır. Ayrıca Şirket’in 7 adet hazır beton tesisi bulunmaktadır. Bunlar sırasıyla, Trabzon Hazır Beton, Ilıca Hazır Beton, Aşkale Hazır Beton, Ağrı Hazır Betonu Tirebolu Hazır Betonu Beşikdüzü Hazır Beton ve Rize Hazır Beton Tesisleri’dir. Şirket 2015 yılında Sançim Bilecik Çimento Madencilik Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.’yi satın almıştır.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Aşkale Çimento Sanayi Türk A.Ş. (Bağlı Ortaklık) (Devamı)

Grubun’un sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31.12.2015		31.12.2014	
	Hisse payı (%)	Hisse tutarı (TL)	Hisse payı (%)	Hisse tutarı (TL)
Erçimsan Holding A.Ş.	99,9	314,999,965	99,9	199,999,965
Lütfü Yücelik	<1	15	<1	15
Naci Er	<1	5	<1	5
Yavuz Saatçioğlu	<1	5	<1	5
Nihat Çağlar	<1	5	<1	5
Fatih Yücelik	<1	5	<1	5
	100	315,000,000	100	200,000,000

Aşkale Çimento Sanayi T.A.Ş.’ye bağlı Trabzon Çimento, Van Çimento, Gümüşhane Çimento, Erzincan Çimento, Bilecik Çimento Fabrikaları ile Erzurum-Ilıca, Erzurum-Aşkale, Ağrı, Trabzon, Bilecik, Bursa-Geçit, Bursa-Yenişehir, Bursa-Ovaakça, Trabzon-Beşikdüzü, Giresun-Tirebolu, Rize Hazır Beton Tesisleri ve Tercan taş kırma eleme tesisi, Altunkent kum eleme tesisi, Aşkale kum eleme tesisi, Erzincan Alçı Fabrikası, Batum Tesisi ile Aşkale Çimento Sigorta Hizmetleri Ltd. Şti. mevcuttur.

Aşkale Çimento Sanayi T. Anonim Şirketi 19.01.2015 tarihinde Bilecik Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescilli yapılan 16.01.2015 tarihli olağanüstü genel kurul kararı ile Sançim Bilecik Çimento Madencilik Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin tüm hisselerini devralmıştır.

Sançim Bilecik Çimento Madencilik Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Sançim Bilecik Çimento Madencilik Beton Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Şirket”), Bilecik Çimento Madencilik Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. ünvanıyla kurulmuş ve kuruluşu 9 Kasım 2006 tarihinde tescil edilmiştir. Şirket; çimento, klinker, kireç ve alçı üretiminde bulunmak, Maden Kanunu ve diğer yasal mevzuat dahilindeki her türlü maden, taşocağı ve benzeri yerüstü ve yer altı doğal zenginliklerin istihracını, üretimini yapmak ve bu amaçla tesis kurmak, ticaretini yapmak, yurt içinde ve yurt dışında hazır beton imalatında bulunmak üzere beton santralleri kurmak ve ana faaliyet konusu ile ilgili şirketlere iştirak etmek amacı ile kurulmuştur. Şirket 11 Ağustos 2009 tarihinde ünvan değişikliği yaparak mevcut ünvanını almıştır.

Şirket’in merkez adresi Taşçılar Köyü 2651 Parsel Pafta No:2 Bilecik’tir. Şirket’in merkez adreste bir adet Çimento Fabrikası ve Bilecik 1 Şubesi’nde bir adet Beton Santrali mevcuttur. Şirket’in diğer şubeleri Bursa ili Nilüfer ilçesi Balat Mah. Bayındır Sok.’da Bursa 1 Şubesi, Bursa İli Osmangazi ilçesi Ovaakça Merkez Mah. Yeni Yalova Yolu Cad. No: 569’da Bursa 2 Şubesi, Bursa İli Yenişehir ilçesi Subaşı Köyü Çırçır ve Arapkırı Mevkii’nde Yenişehir 1 Şubesi olmak üzere 4 Şubesinde de birer adet beton santrali bulunmaktadır.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Bundan böyle konsolide mali tablolarda Şirket ve konsolide edilmiş bağlı ortaklıkları “Grup” olarak adlandırılacaktır.

2015 yılında Grup bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1,432 (2014: 1,230)’dur.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Grup, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Grup’un yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun (“KGK”) tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca, bu Kanuna tabi gerçek ve tüzel kişilerden TMS’ye göre münferit ve konsolide finansal tablolarını düzenleyecek olanlar KGK tarafından “Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulama Kapsamının Belirlenmesine İlişkin Kurul Kararı” ile belirlenmiştir. Söz konusu Karar uyarınca; 660 sayılı KHK’da belirtilen kamu yararını ilgilendiren kuruluşların, 6102 sayılı Kanunun 397 nci maddesi çerçevesinde Bakanlar Kurulu kararıyla bağımsız denetime tabi olanların ve aynı Kanunun 1534 üncü maddesinin ikinci fıkrasında sayılan şirketlerin münferit ve konsolide finansal tablolarını hazırlarken TMS’yi uygulamaları gerekmektedir.

İşletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolar TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, KGK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değeriyle ölçülüp; gerçeğe uygun değer değişiklikleri kapsamlı gelir tablosu/özkaynak ile ilişkilendirilmiştir.

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi mali tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Konsolide mali tablolar için Grup’un işlevsel ve sunum para birimi Türk Lirası (TL) olarak kabul edilmiştir.

İşletme Birleşmelerinin Etkisi

İlişikteki konsolide finansal tablolarda konsolide edilen bağlı ortaklık konumundaki Sançim Bilecik Çimento Madencilik Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 16.01.2015 tarihinde düzenlenen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında alınan ve 19.01.2016 tarihinde tescil edilen kararına göre, sermayesini temsil eden tüm hisseleri Aşkale Çimento Sanayi T. Anonim Şirketi’ne devretmiştir.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31.12.2015 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS/IFRS ve TMS/IFRS Yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. IFRS uyarınca 31.12.2015 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

Yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

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

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 01.07.2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

Yıllık İyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'te "2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ve "2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler 01.07.2014 tarihinden itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

- IFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
- IFRS 3, İşletme Birleşmeleri
- IFRS 8, Faaliyet Bölümleri
- IFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
- IFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
- TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

- IFRS 1, IFRS'nin İlk Uygulaması
- IFRS 3, İşletme Birleşmeleri
- IFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar ve yorumlar

IFRS 11 - Müşterek Anlaşmalar (Değişiklik)

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (Devamı)

TMS 16 - Maddi duran varlıklar ve TMS 41 - Tarımsal faaliyetler

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palmiye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzerliği sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.

TMS 16 - Maddi duran varlıklar ve TMS 38 - Maddi olmayan duran varlıklar (Değişiklik)

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.

TFRS 14 - Düzenleyici erteleme hesapları

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenleyici erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.

TMS 27 - Bireysel finansal tablolar

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.

TFRS 10 - Konsolide finansal tablolar ve TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucunda, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (Devamı)

2014 Dönemi Yıllık İyileştirmeler

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.:

- TFRS 5, ‘Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler’, satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
- TFRS 7, ‘Financial araçlar: Açıklamalar’, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
- TMS 19, ‘Çalışanlara sağlanan faydalar’ iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
- TMS 34, ‘Ara dönem finansal raporlama’ bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.

TMS 1 - Finansal Tabloların Sunuluşu

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.

TFRS 10 - Konsolide finansal tablolar ve TMS 28 - İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

TFRS 15 - Müşteri sözleşmelerinden hasılat

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart, hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.

TFRS 9 - Finansal araçlar

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi zararı modelini de içermektedir.

Değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Konsolidasyon ilkeleri ve kullanılan belli başlı muhasebe prensipleri

Konsolidasyon ilkeleri:

Konsolide mali tablolar Not 1’de açıklanan bağlı ortaklıklar, müşterek yönetime tabi işletmeler ve iştiraklerin mali tablolarını kapsamaktadır.

Grup’un doğrudan veya dolaylı olarak %50’sinden fazlasına iştirak ettiği veya oy hakkına sahip olması nedeniyle işlemleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olduğu bağlı ortaklıklar tam olarak konsolide edilmektedir. Grup’un kontrolü veya yönetimi altında bulunan bazı şirketler, konsolide mali tablolara etkisinin önemli olmaması nedeniyle konsolidasyon kapsamına alınmamış veya özkaynaktan pay verme yöntemi uygulanmamıştır.

Konsolide edilen ortaklıkların bilanço ve gelir tablosu kalemleri birbirlerine eklenme suretiyle konsolide edilmiştir. Ana ortaklığın konsolide edilen bağlı ortaklığında sahip olduğu payların defter değeri bağlı ortaklığın öz sermaye hesapları ile karşılıklı olarak mahsup edilmiştir. Konsolide mali tablolar benzer durumlardaki işlemler ve olaylar için uygulanan benzer muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.

Konsolide edilen ortaklıkların dönem kar/zararı ile öz sermaye hesap grubu kalemlerinden bağımsız olarak azınlık paylarına isabet eden tutar özkaynaklar ve gelir tablosunda ayrı olarak gösterilir. Ortaklığın kaydettiği zarar azınlık payını aştığı takdirde bağlayıcı bir neden veya zararı kapatacak bir yatırım imkanı olmaksızın sözkonusu zararlar Grup’un tüm azınlık paylarına dağıtılır.

Konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirleri arasındaki bakiyeleri, mal ve hizmet alış ve satışları ile gerçekleşmemiş karlar ve zararlar dahil olmak üzere birbirleriyle olan işlemler neticesinde oluşmuş gelir ve giderler karşılıklı elimine edilmiştir.

Belli başlı muhasebe prensipleri:

Ekli konsolide mali tabloların hazırlanmasında esas alınan temel muhasebe ilkeleri aşağıda özetlenmiştir:

İlişkili kuruluşlar

İlişkitedeki mali tablolar açısından, Grup’un önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ilişkili kuruluşlar olarak düşünülmüş ve dikkate alınmıştır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, banka mevduatları ve tutarı belirli nakite kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip olan, vadesi 3 ay veya daha kısa süreli olan yatırımları içermektedir. Ters repo anlaşmaları dahilinde yapılan ödemeler de nakit ve nakit benzerlerine dahil edilir. Bu varlıkların kayıtlı defter değeri rayiç değerlerine yakındır.

Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılığı

Ticari alacaklar reeskont edilmiş tutarlarından şüpheli alacak karşılığı düşüldükten sonra fatura değeri ile gösterilir. Yönetim mevcut ekonomik şartların ve alacakların doğal riski dolayısıyla tahsilinin mümkün olmayacağını tahmin ettiği alacaklar için yeterli gördüğü karşılıkları ayırmaktadır. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Konsolidasyon ilkeleri ve kullanılan belli başlı muhasebe prensipleri (Devamı)

Belli başlı muhasebe prensipleri: (Devamı)

Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılığı (Devamı)

Şüpheli alacak karşılığı yönetimin en iyi tahminlerine dayanılarak hesaplanmıştır. Grup yönetimi ticari alacaklarının hacim ve karakterleri, yaşlandırma ve genel ekonomik şartlar üzerindeki değerlendirmelere bağlı olarak genel bazda tahmini bir karşılık ayırmaktadır. Ayrıca hukuka intikal etmiş alacaklar için özel karşılık ayrılmaktadır.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, reeskont edilmiş değerleriyle değerlendirilmektedir.

Stoklar

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değer düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, tamamlanma ve satış maliyetleri çıkarıldıktan sonra, olağan iş akışında tahmin edilebilen satış fiyatıdır. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir.

Kiralama işlemleri

Grup'a kiralanan 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 kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Maddi duran varlıklar ve amortismanlar

Maddi duran varlıklar girişleri satın alma maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılmıştır. Maddi varlıkların satışlarından elde edilen kar ve zararlar, diğer gelir ve gider hesaplarına dahil edilmiştir. Varlıkların kayıtlı değeri, tahmini ikame değerinden daha yüksek olduğu takdirde, karşılık ayrılmak suretiyle ikame değerine indirgenmektedir. Maddi duran varlıklarla ilgili tamir ve bakım giderleri gerçekleştikçe giderleştirilmektedir.

Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmuştur. Maddi duran varlıkların, tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Yıl</u>
Yeraltı ve yerüstü düzenleri ve binalar	4-50
Makine, tesis ve cihazlar	4-20
Mobilya ve demirbaşlar	4-10
Taşıtlar	3-5
Özel maliyetler	3-5

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Konsolidasyon ilkeleri ve kullanılan belli başlı muhasebe prensipleri (Devamı)

Belli başlı muhasebe prensipleri: (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar ve itfa payları

Maddi olmayan duran varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre mali tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında itfa edilmektedirler. İktisap edilmiş haklar, bilgi sistemleri ve bilgisayar yazılımlarını içermekte olan maddi olmayan duran varlıklar iktisap edildikleri tarihten itibaren faydalı ömürleri üzerinden (3-5 yıl) doğrusal amortisman yöntemi ile itfa edilmektedirler.

Şerefiye

İktisap tarihinde iktisap bedelinin, iktisap edilen işletmenin Grup'un net tanımlanabilir varlıklarının makul değerindeki payını aşan tutar şerefiye olarak kaydedilir. Söz konusu şerefiye bedeli özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştirakler için bilançoda özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştirakler tutarının içinde takip edilmektedir.

Şerefiye, her yıl değer düşüklüğü için gözden geçirilir ve maliyet değerinden birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değeriyle bilançoda taşınır. Değer düşüklüğü çalışması için şerefiye, nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin olduğu iş birleşmesinden fayda sağlaması beklenen nakit üreten birimlere veya nakit üreten birim gruplarına yapılır. Şerefiye üzerindeki ayrılan değer düşüklükleri iptal edilemez. Grup şerefiye değer düşüklüğü testlerini 31 Aralık tarihlerinde gerçekleştirmektedir.

Bir işletmenin satışından doğan kar ve zararlar, satılan kuruluş üzerindeki şerefiyenin kayıtlı değerini de içerir.

Finansal araçlar

(i) 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.

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.

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.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Konsolidasyon ilkeleri ve kullanılan belli başlı muhasebe prensipleri (Devamı)

Belli başlı muhasebe prensipleri: (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

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.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır 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 özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

(ii) Finansal yükümlülükler

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

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

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.

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.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Konsolidasyon ilkeleri ve kullanılan belli başlı muhasebe prensipleri (Devamı)

Belli başlı muhasebe prensipleri: (Devamı)

Borçlanma maliyeti

Kullanıma ve satışı hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışı hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluşukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır. Her bilanço döneminde, ertelenmiş vergi varlıkları gözden geçirilmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimalini göz önüne alarak muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında söz konusu varlığın gerçekleşeceği ve yükümlülüğün yerine getirileceği dönemlerde oluşması beklenen vergi oranları, bilanço tarihi itibarıyla uygulanan vergi oranları (vergi mevzuatı) baz alınarak hesaplanır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda, ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatı

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("UMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

Faaliyet giderleri

Faaliyet giderleri hizmetin yerine getirilmesi veya giderin doğduğu tarihte gelir tablosuna aktarılır. Garanti giderleri ilgili olduğu satıştan doğan gelir ile aynı dönem içerisinde karşılık gideri olarak mali tablolara yansıtılmalıdır.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Konsolidasyon ilkeleri ve kullanılan belli başlı muhasebe prensipleri (Devamı)

Belli başlı muhasebe prensipleri: (Devamı)

Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış değerlerini içerir. Satışlar, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Satışlarda önemli riskler ve faydalar mallar alıcıya teslim edildiğinde ya da yasal sahiplik alıcıya geçtiğinde devredilir. Net satışlar, teslim edilmiş malların fatura edilmiş bedelinin, iade ve satış iskontolarından arındırılmış halidir.

Hizmet sunumu: Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir.

Temettü ve faiz geliri: Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Kira geliri: Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yonteme göre muhasebeleştirilir.

Bölgümlere göre raporlama

Bölgümlere göre gruplamada yönetimin Grup'un ana ürün ve hizmet gruplarına göre oluşturduğu bölümler esas alınmaktadır.

Netleştirme

Finansal aktif ve pasifler netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması durumunda ve eğer gelecekte netleştirilerek kazanılacak veya ödenecekse bilançoda net tutar üzerinden raporlanır.

Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para işlemleri, işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak evaluasyona tabi tutulmaktadır. Evaluasyon işleminden doğan kur farkları gelir tablosu içinde finansman gelir ve giderleri içerisinde gösterilmektedir.

Yıl sonu ABD\$ ve AVRO kurları aşağıdadır:

	31.12.2015	31.12.2014
ABD \$	TL 2.9076	TL 2.3189
AVRO	TL 3.1776	TL 2.8207

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Konsolidasyon ilkeleri ve kullanılan belli başlı muhasebe prensipleri (Devamı)

Belli başlı muhasebe prensipleri: (Devamı)

Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak Grup'un geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (hukuki veya yapısal yükümlülük) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. Karşılıklar her bilanço tarihinde gözden geçirilmekte ve yönetimin en iyi tahminlerini yansıtabilecek şekilde gerekli düzenlemeler yapılmaktadır.

Taahhüt ve yükümlülükler

Taahhüt ve muhtemel yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Grup için gider ve borç olarak kabul edilmektedir.

Durdurulan faaliyetler

Elden çıkarılacak faaliyetler, bir Grup'un elden çıkardığı veya satılmaya hazır değer olarak sınıflandırdığı, faaliyetleri ile nakit akımları Grup'un bütününden ayrı tutulabilir bir bölümdür. Elden çıkarılacak faaliyetler; ayrı bir faaliyet alanı veya coğrafi faaliyet bölgesini ifade eder, satış veya elden çıkarmaya yönelik ayrı bir planın parçasıdır veya satma amacıyla alınmış bir bağlı ortaklıktır. Grup, elden çıkarılacak faaliyetleri, ilgili varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değerleri ile elden çıkarmak için katlanılacak maliyetler düşülmüş rayiç bedellerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir.

Devlet teşvik ve yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Grup'un uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır. Maliyetlere ilişkin devlet bağışları, karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde gelir olarak muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıklara ilişkin devlet bağışları, ertelenmiş devlet bağışları olarak cari olmayan borçlar altına sınıflandırılır ve faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman uygulanarak gelir tablosuna alacak kaydedilir.

Muhasebe tahminleri

İlişikteki mali tabloların TFRS ile uyumlu bir şekilde hazırlanması Yönetim tarafından hazırlanmış mali tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminler yapılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler dönemsel olarak gözden geçirilmekte ve gerekli görüldüklerinde düzeltilmektedirler. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir.

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatını içermektedir.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Muhasebe politikalarını etkileyen önemli yönetim yargıları

Muhasebe politikalarını ve ekli konsolide mali tabloları etkileyen yönetimin önemli kararları aşağıdaki gibidir:

Değer düşüklüğü: Değer düşüklüğü gideri varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda hesaplanır. Tutarın hesaplanmasında yönetim gelecek olaylar ve durumlara göre tahmin yürütmektedir.

Stoklar: Net gerçekleştirilebilir değer belirlenirken, yönetim mevcut en inandırıcı kanıtları değerlendirmektedir.

Karşılıklar: Grup halen bazı hukuki davalarda davalı olarak taraf olmaktadır. Söz konusu davalar sonuçlandığında sonuç ekli mali tablolara yazılan karşılıklardan farklılık gösterebilir. Grubun sözkonusu davalardaki durumu hakkında önyargı, oluşmaması için, karşılıklar hakkında detaylı bilgi sunulmamıştır.

EBITDA

Bu finansal veri, bir işletmenin finansman, vergi, nakit çıkışı gerektirmeyen giderler ile amortisman ve itfa payı giderleri dikkate alınmaksızın ölçülen gelirinin göstergesidir. Bu finansal bilgi nakit akım tablosunda yer alan diğer finansal verilerle birlikte değerlendirilmelidir.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31.12.2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla işletme bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

31.12.2015	 Holding	 Çimento	 Konsolidasyon Düzeltilmeleri	 Toplam
Toplam Aktifler	345,617,909	1,681,959,561	(342,020,614)	1,685,556,856
Toplam Yükümlülükler	345,617,909	1,681,959,561	(342,020,614)	1,685,556,856
31.12.2015	 Holding	 Çimento	 Konsolidasyon Düzeltilmeleri	 Toplam
Net Satışlar	720,000	868,551,929	(720,000)	868,551,929
Satışların Maliyeti	--	(533,363,290)	--	(533,363,290)
Brüt Kar / (Zarar)	720,000	335,188,639	(720,000)	335,188,639
Faaliyet Giderleri	(753,849)	(127,910,613)	720,000	(127,944,462)
Faaliyet Karı / (Zararı)	(33,849)	207,278,026	--	207,244,177

31.12.2014	 Holding	 Çimento	 Konsolidasyon Düzeltilmeleri	 Toplam
Toplam Aktifler	231,499,778	897,183,625	(228,034,782)	900,648,621
Toplam Yükümlülükler	284,245	596,624,828	(15,084,916)	581,824,157

31.12.2014	 Holding	 Çimento	 Konsolidasyon Düzeltilmeleri	 Toplam
Net Satışlar	600,000	628,406,892	--	629,006,892
Satışların Maliyeti	--	(415,320,589)	--	(415,320,589)
Brüt Kar / (Zarar)	600,000	213,086,303	--	213,686,303
Faaliyet Giderleri	(703,005)	(100,727,126)	--	(101,430,130)
Faaliyet Karı / (Zararı)	(103,005)	112,359,177	--	112,256,173

NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2015	31.12.2014
Kasa	6,760	10,188
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	4,606,923	4,582,694
- Vadeli mevduat	3,364,495	--
Diğer hazır değerler	46,166	--
	8,024,344	4,592,882

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31.12.2015		
	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Ertelenmiş Gelirler
İlişkili taraflara borçlar			
Aşkale Çimento Pazarlama A.Ş.	--	2,558,546	--
Aşkale Çimento Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	--	5,331,760	--
Gerçek kişi ortaklar	--	111,490	--
	--	8,001,796	--
	31.12.2014		
	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Ertelenmiş Gelirler
İlişkili taraflara borçlar			
Aşkale Çimento Pazarlama A.Ş.	--	2,488,438	--
Aşkale Çimento Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	--	3,979,347	--
Gerçek kişi ortaklar	--	188,676	--
	--	6,656,461	--

NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2015	31.12.2014
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	107,009,194	62,706,402
Alınan çekler ve senetler	91,178,308	35,733,144
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	12,611,424	7,114,779
	210,798,926	105,554,325
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(3,166,687)	(376,250)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(12,611,423)	(7,114,779)
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar	195,020,816	98,063,296

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli alacakların hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.12.2015	31.12.2014
Dönem başı bakiye	9,284,168	4,482,347
İptal edilen karşılıklar	(1,924,698)	(557,418)
Yıl içinde ayrılan karşılıklar	5,251,953	3,189,850
Dönemsonu	12,611,423	7,114,779

Ticari alacakların ortalama vadesi 60 gündür.

Ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2015	31.12.2014
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	66,162,273	37,339,775
Borç senetleri	7,442,303	1,160,000
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(993,822)	(33,670)
Toplam kısa vadeli ticari borçlar	72,610,754	38,466,105

Ticari borçların ortalama vadesi 45 gündür.

Vadeli borç çek ve senetlerin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
Vadesi gelen borçlar	--	--
3 aya kadar	4,985,299	600,000
3 ile 6 ay arası	2,457,004	560,000
Dönemsonu	7,442,303	1,160,000

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 7 FİNANSAL BORÇLAR

	31.12.2015	31.12.2014
Kısa Vadeli Borçlanmalar		
TL Banka Kredileri	126,432,279	69,568,144
Yabancı Para Banka Kredileri	159,848,229	110,386,390
	286,280,508	179,954,534
Uzun Vadeli Borçlanmalar		
TL Banka Kredileri	65,822,944	91,999,451
Yabancı Para Banka Kredileri	976,573,038	221,928,054
	1,042,395,982	313,927,505

Finansal borçların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
Bir yılı geçmeyen	286,280,504	179,954,521
Bir yılı geçen ve iki yılı geçmeyen	97,885,091	103,693,892
İki yılı geçen ve üç yılı geçmeyen	192,937,061	83,548,642
Üç yılı geçen ve dört yılı geçmeyen	144,614,696	75,206,446
Dört yılı geçen	606,959,138	51,478,538
	1,328,676,490	493,882,039

Banka kredileri ortakların kişisel kefaletleri ve Grup'un arsa ve binaları üzerine verilen ipotek ile teminatlandırılmıştır (Not 15).

31.12.2015 itibarıyla TL krediler için etkin faiz oranı %10 ile %13.5 arasında, yabancı para krediler için %1.97 ile %12.86 arasında değişmektedir.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 8 STOKLAR

	31.12.2015	31.12.2014
İlk madde ve malzeme	68,041,165	56,659,355
Yarı mamul	46,645,882	44,725,715
Mamul	6,229,819	3,547,525
Ticari mal	986,991	742,766
Diğer stoklar (*)	15,120,882	10,001,023
	137,024,739	115,676,384
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılıkları	(15,120,882)	(10,001,023)
	121,903,857	105,675,361

(*) Diğer stoklar; döner fırın ring ve ring altı mantosu, parçaları, kablo, zincir ve fanlardan oluşmakta olup uzun süredir hareket görmeyen ve geçmiş deneyimlere dayalı olarak stok katkı değerlerinin mümkün olmayacağı tahmin edilen stoklardan oluşmaktadır

31 Aralık itibarıyla stok değer düşüklüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
Açılış bakiyesi	(10,001,023)	(14,286,107)
Yıl içindeki artış	(5,119,859)	--
Konusu kalmayan karşılıklar	--	4,285,084
Kapanış bakiyesi	(15,120,882)	(10,001,023)

31.12.2015 tarihi itibarıyla stoklar üzerindeki sigorta teminat tutarı 62,227,176 TL'dir (2014: 29,250,000 TL) .

NOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31.12.2015	31.12.2014
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Vergi iade alacağı	1,957,168	2,115,112
Verilen depozito ve teminatlar	59,013	16,381
Personelden alacaklar	247,093	58,121
Toplam kısa vadeli diğer alacaklar	2,263,274	2,189,614
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	665,654	185,468
	665,654	185,468

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	31.12.2015	31.12.2014
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergiler	6,850,716	6,504,262
Alınan depozito ve teminatlar	7,253,976	2,096,844
Toplam ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar	14,104,692	8,601,106
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 5)	8,001,796	6,656,461
Toplam kısa vadeli diğer borçlar	22,106,488	15,257,567

NOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31.12.2015	31.12.2014
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen sipariş avansları	10,085,999	9,314,851
Peşin ödenmiş giderler	2,982,167	2,425,731
Personel avansları	132,453	64,983
	13,200,619	11,805,565
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen sabit kıymet avansları	97,510	97,510
	97,510	97,510
	31.12.2015	31.12.2014
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan avanslar	8,448,084	9,541,128
	8,448,084	9,541,128

NOT 11 FİNANSAL YATIRIMLAR

Finansal Yatırımlar	Ülke	% Oran		Tutar	
		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Aşkale Çimento Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	99.9%	99.9%	2,098,929	2,098,929
Aşkale Çimento Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	Türkiye	88.0%	88.0%	22,000	22,000
Batıçim A.Ş.	Türkiye	0.4%	0.4%	265,897	265,897
				2,386,826	2,386,826

Şirketler gayriaktif oldukları için konsolidasyona dahil edilmemiştir.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2015
Maliyet					
Arazi ve arsa	68,638,333	430,202	--	6,906,919	75,975,454
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	29,307,402	1,370,080	--	2,582,803	33,260,285
Binalar	281,478,626	7,003,429	--	4,932,053	293,414,108
Özel maliyetler	515,411	979,068	--	--	1,494,479
Makine, tesis ve cihazlar	729,617,807	28,103,024	(3,628,685)	4,628,269	758,720,415
Taşıtlar	26,124,293	9,003,769	(383,230)	508,283	35,253,115
Mobilya ve demirbaşlar	9,869,827	3,221,183	(1,230)	508,379	13,598,159
Diğer duran varlıklar	99,310	11,700	--	--	111,010
Yapılmakta olan yatırımlar	4,021,664	22,440,215	--	(20,066,706)	6,395,173
	1,149,672,673	72,562,670	(4,013,145)	--	1,218,222,198
Birikmiş Amortismanlar(-)					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	11,222,677	1,916,392	--	--	13,139,069
Binalar	26,760,765	6,187,439	--	--	32,948,204
Özel maliyetler	422,508	60,520	--	--	483,028
Makine ve teçhizatlar	300,395,185	60,415,881	(196,554)	--	360,614,512
Taşıtlar	14,249,585	4,605,062	(268,337)	--	18,586,310
Mobilya ve demirbaşlar	7,082,590	1,235,597	(1,230)	--	8,316,957
Diğer duran varlıklar	41,222	11,959	--	--	53,181
	360,174,532	74,432,850	(466,121)	--	434,141,261
Net kayıtlı değer	789,498,141				784,080,937

31.12.2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar 1,531,087,775 TL'ye sigorta edilmiştir (2014: 916,593,270 TL).

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	01.01.2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2014
Maliyet					
Arazi ve arsa	59,743,873	4,649,690	--	--	64,393,563
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	26,453,557	780,498	--	782,036	28,016,091
Binalar	184,744,431	311,918	--	19,725,711	204,782,060
Özel maliyetler		--	--	--	--
Makine, tesis ve cihazlar	599,051,835	6,369,703	--	47,521,462	652,943,000
Taşıtlar	32,751,150	48,000	(23,800)	--	32,775,350
Mobilya ve demirbaşlar	11,017,414	596,262	--	3,390	11,617,066
Diğer duran varlıklar	25,058	--	--	--	25,058
Yapılmakta olan yatırımlar	52,589,534	19,160,359	--	(68,032,599)	3,717,294
	966,376,852	31,916,430	(23,800)	--	998,269,482
Birikmiş Amortismanlar(-)					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8,779,720	1,602,588	--	--	10,382,308
Binalar	19,030,307	9,985,377	--	--	29,015,684
Özel maliyetler		--	--	--	--
Makine ve teçhizatlar	212,261,194	52,890,816	--	--	265,152,010
Taşıtlar	16,463,656	13,229,399	(23,800)	--	29,669,255
Mobilya ve demirbaşlar	7,414,871	3,141,496	--	--	10,556,367
Diğer duran varlıklar	206,083	193,554	--	--	399,637
	264,155,831	81,043,230	(23,800)	--	345,175,261
Net kayıtlı değer	702,221,021				653,094,221

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Amortisman giderleri	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Satışların maliyeti	43,098,709	46,689,038
Genel yönetim giderleri	32,737,765	35,464,976
	75,836,474	82,154,014

NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

13.1 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	01.01.2015	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2015
Maliyet				
Haklar	7,496,829	397,377	--	7,894,206
Diğer duran varlıklar(*)	3,267,884	--	--	3,267,884
	10,764,713	397,377	--	11,162,090
Birikmiş itfa payı				
Haklar	3,400,557	1,337,599	--	4,738,156
Diğer duran varlıklar(*)	714,736	66,025	--	780,761
	4,115,293	1,403,624	--	5,518,917
Net kayıtlı değeri	6,649,420			5,643,173
	01.01.2014	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2014
Maliyet				
Haklar	6,354,156	334,274	--	6,688,430
Diğer duran varlıklar(*)	3,065,938	--	--	3,065,938
	9,420,094	334,275	--	9,754,369
Birikmiş itfa payı				
Haklar	1,950,384	1,082,585	--	3,032,969
Diğer duran varlıklar(*)	458,385	52,000	--	510,385
	2,408,769	1,134,586	--	3,543,355
Net kayıtlı değeri	7,011,325			6,211,014

(*) Grup, maden ocaklarını çimento üretiminde kullanmakta olduğu toprak ve türevlerinden oluşan hammaddeleri Milli Emlak Genel Müdürlüğü'nden satın aldığı veya kiraladığı ocaklardan sağlamaktadır. Grup'un aktifinde yer alan özel tükenmeye tabi varlıklar, satın alınan ocakların maliyet bedellerinden oluşmaktadır. Maden ocakları maliyeti, Trabzon araklı kalker ve marn ocağı satın alma maliyeti ve Aşkale Demirkıran köyü kil ocağı, Bayburt taş ocağı, Kaban kil ocağı ve Taşağıl alçı ocağı satın alma maliyetlerinden oluşmaktadır.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

13.2 Şerefiye

Aşkale Çimento Sanayi T. Anonim Şirketi (“Bağlı Ortaklık”) 19.01.2015 tarihinde Bilecik Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescili yapılan 16.01.2015 tarihli olağanüstü genel kurul kararı Sançim Bilecik Çimento Madencilik Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin %100’nü satın almıştır. Sançim Bilecik Çimento Madencilik Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin net varlık değeri ile Aşkale Çimento T. A.Ş.’nin alım maliyeti arasındaki fark olan 499,076,320 TL tutarındaki pozitif şerefiye, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren itibarıyla kayıtlara yansıtılmıştır.

	01.01.2015	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2015
Maliyet				
Şerefiye	39,199,047	499,076,320	--	538,275,367
	39,199,047	499,076,320	--	538,275,367
Birikmiş itfa payı/Değer düşüklüğü karşılıkları				
Şerefiye	39,199,047	--	--	39,199,047
	39,199,047	--	--	39,199,047
Net kayıtlı değeri	--			499,076,320
	01.01.2014	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2014
Maliyet				
Şerefiye	39,199,047	--	--	39,199,047
	39,199,047	--	--	39,199,047
Birikmiş itfa payı/Değer düşüklüğü karşılıkları				
Şerefiye	38,745,755	--	--	38,745,755
	38,745,755	--	--	38,745,755
Net kayıtlı değeri	453,292			453,292

NOT 14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2015	31.12.2014
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	2,171,988	--
	2,171,988	--

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

	31.12.2015	31.12.2014
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Gider tahakkukları	119,526	1,949,091
	119,526	1,949,091

b) Teminat mektupları, ipotekler, kefaletler ve akreditifler

	31.12.2015			31.12.2014	
	Para birimi	Orjinal yabancı para tutarı	TL	Orjinal yabancı para tutarı	TL
Verilen teminat mektupları	TL	--	59,529,474	--	31,278,969
Verilen ipotekler	AVRO	37,000,000	117,571,200	--	--
Verilen ipotekler	TL	68,000,000	68,000,000	--	--
Verilen ipotekler	ABD\$	100,000,000	290,760,000	--	--
Verilen rehin	TL	135,000,000	135,000,000	--	--
			670,860,674		31,278,969
Alınan Araç ve Makine Rehni	TL	522,327	522,327	--	--
Alınan teminat çekleri	TL	60,599,269	60,599,269	--	--
Alınan teminat mektupları	ABD\$	25,751	74,874	--	--
Alınan teminat mektupları	TL	129,015,427	129,015,427	--	37,583,573
Alınan teminat senetleri	AVRO	35,477	112,733	--	--
Alınan teminat senetleri	TL	3,794,353	3,794,353	--	--
Diğer teminat	TL	100,000	100,000	--	--
İpotek	TL	1,872,500	1,872,500	--	--
Nakit teminat	AVRO	10,000	31,776	--	--
			196,123,259		37,583,573

31.12.2015 tarihi itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülükler TL'ye şu kurlarla çevrilmiştir: 2.9076 TL = 1 ABD\$; 3.1776 TL = 1 AVRO (31.12.2014: 2.3189 TL = 1 ABD\$; 2.8207 TL = 1 AVRO)

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

16.1 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31.12.2015	31.12.2014
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	4,182,645	3,204,206
Personele borçlar	1,985,982	1,519,519
	6,168,627	4,723,725

16.2 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Karşılıklar	31.12.2015	31.12.2014
Kullanılmayan izin karşılığı	4,755,207	3,836,345
	4,755,207	3,836,345
Uzun Vadeli Karşılıklar	31.12.2015	31.12.2014
Kıdem tazminatı karşılığı	16,531,187	14,056,798
	16,531,187	14,056,798

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 3,828.37 TL (31 Aralık 2014: 3,438.22 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar bir sonraki sayfada belirtilmiştir:

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

	31.12.2015	31.12.2014
Yıllık iskonto oranı (%)	3.79%	4,05%
Emeklilik olasılığı(%)	91.48%	76,00%
Faiz oranı(%)	9.50%	10,50%
Enflasyon oranı	5.50%	8,17%

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
Dönem başı	14,630,855	9,328,646
Cari dönem hizmet maliyeti	3,577,500	1,704,092
Faiz maliyeti	551,214	1,431,075
Ödemeler	(1,972,497)	(72,015)
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	(255,885)	1,665,000
Dönem sonu	16,531,187	14,056,798

NOT 17 SERMAYE

Grup'un sermayesi nominal değeri 1 TL olan 120,000 adet hisseden oluşmaktadır (31.12.2014: 120,000 adet).

a) Ödenmiş Sermaye

	Pay yüzdesi		Pay tutarı	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
797 adet gerçek kişi	71%	71%	85,000	85,000
Özel sektör tüzel kişi	11%	11%	13,400	13,400
Erzurum İl Özel İdare Müdürlüğü	18%	18%	21,600	21,600
Ödenmiş Sermaye (Nominal)		100.00%	120,000	120,000
Sermaye enflasyon düzeltmesi			19,105,884	19,105,884
			19,225,884	19,225,884

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 17 SERMAYE (DEVAMI)

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılırler. Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karından yıllık %5 oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

c) Geçmiş yıl kar/zararları

	31.12.2015	31.12.2014
Dönem Başı	237,913,103	241,914,761
Amortisman düzeltme etkisi	--	(11,294,400)
Temettü dağıtımı	(12,705,600)	(13,500,000)
Net dönem karından transfer	54,706,828	20,792,742
Toplam	279,914,331	237,913,103

d) Azınlık Payları

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş / çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançoda özsermaye hesap grubunda "Azınlık Payları" kaleminde gösterilir.

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından tam konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım, dönem karı/(zararı) kaleminden sonra dönem karı / (zararının) dağılımı kaleminin altında, azınlık payı adıyla gösterilir.

e) Diğer kapsamlı gelir/(gider)'in analizi

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Aktüeryal kazanç/(kayıplar) (Not 16)	255,885	(1,665,000)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	(51,177)	333,000
Dönem sonu	204,708	(1,332,000)

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 18 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Türk Vergi Kanunu ana şirket ve bağlı ortaklıklarının konsolide bir vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Dolayısıyla, ekteki konsolide mali tablolarda yansıtılan vergi karşılıkları konsolide edilen şirketleri ayrı tüzel kişilik bazında dikkate alarak hesaplanmıştır.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2015 yılı için %20’dir (2014: %20). 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 (arge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (2014: %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. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

Kurumlar Vergisi Kanun’a göre beyanname üzerinde gösterilen zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem Kurumlar Vergisi matrahından indirilebilir.

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 bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Grup’un bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir;

	31.12.2015	31.12.2014
Bilanço’da		
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	2,717,942	16,128,614
Peşin ödenen vergiler	(430,392)	(16,416,363)
Bilançodaki vergi karşılığı	2,287,550	(287,749)
Ertelenen vergi varlıkları	45,490,434	12,435,170
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(1,039,956)	(111,360)
	44,450,478	12,323,810

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 18 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(DEVAMI)

Grup'un gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

Vergi gideri/(geliri)	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Cari kurumlar vergisi	(9,942,224)	(16,128,614)
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	31,835,165	(1,088,920)
	21,892,941	(17,217,534)

Grup, vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri muhasebeleştirme olup dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş zamanlama farkları		Ertelenmiş vergi	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Amortisman ve itfa düzeltmeleri	--	18,963,112	--	3,792,622
Kıdem tazminatı karşılığı	16,215,991	14,100,538	3,243,199	2,820,108
Şüpheli alacak karşılığı	3,735,867	96,346	747,173	19,269
Kullanılmamış izin karşılığı	4,499,236	181,218	899,847	36,244
Dava karşılıkları	--	5,566,824	--	1,113,365
Stoklar üstündeki değer düşüklüğü düzeltmesi	15,674,990	14,431,836	3,134,998	2,886,367
Gider tahakkukları	25,763,140	8,459,728	5,152,628	1,691,946
Ticari alacaklar reeskontu	3,166,687	376,245	633,337	75,249
Mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	157,838,192	--	31,567,640	--
Diğer	558,061	--	111,612	--
			45,490,434	12,435,170
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Kredi faiz tahakkukunun geri çekilmesi	--	480,313	--	96,063
Amortisman ve itfa düzeltmeleri	4,205,953	--	841,192	--
Ticari borçlar reeskontu	993,822	33,670	198,764	6,734
Gelir tahakkukları	--	27,000	--	5,400
Diğer	--	15,816	--	3,163
			1,039,956	111,360

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran %20'dir (31.12.2014: %20).

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

**NOT 18 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(DEVAMI)**

31.12.2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/ (giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri):	31.12.2015	31.12.2014
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi (-)	12,666,490	13,079,730
Özkaynağa yansıtılan	(51,177)	333,000
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	31,835,165	(1,088,920)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	44,450,478	12,323,810

NOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Hisse başına esas kar/ (kayıp), hissedarlara ait net karın(kaybın) adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Hissedarlara ait net kar / (zarar)	(83,940,977)	54,706,828
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	120,000	120,000
Tam TL cinsinden bir hisse başına kar/(zarar)	(699.508)	455.890

NOT 20 SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER

a) Net Satışlar

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Yurtiçi satışlar	869,267,714	624,450,870
Yurtdışı satışlar	14,516,839	17,855,255
Diğer satış gelirleri	686,519	555,236
Brüt satışlar	884,471,072	642,861,361
Satışlardan iade, iskonto ve indirimler (-)	(15,919,143)	(13,854,469)
	868,551,929	629,006,892

b) Satışların Maliyeti

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Hammadde maliyetleri	257,839,142	154,512,537
Amortisman giderleri	43,084,566	46,689,038
Personel giderleri	49,672,533	37,359,506
Enerji giderleri	182,767,049	176,759,508
	533,363,290	415,320,589

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 21 FAALİYET GİDERLERİ

	01.01.- 31.12.2015	01.01.-31.12.2014
Satış ve dağıtım giderleri	30,723,894	38,641,507
Genel yönetim giderleri	88,217,331	62,788,623
Faaliyet giderleri toplamı	118,941,225	101,430,130
Faaliyet giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:		
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not: 6)	5,251,953	3,189,850
Personel giderleri	30,796,002	22,522,479
Amortisman giderleri	32,712,153	35,464,976
Danışmanlık giderleri	5,203,607	3,269,740
Nakliye giderleri	30,681,217	20,555,880
Ofis giderleri	1,797,212	1,085,675
Vergiler	419,659	1,108,263
Taşıt aracı giderleri	40,084	25,146
Temsil ağırlama giderleri	542,133	1,749,075
Bakım onarım giderleri	442,420	286,956
Sigorta giderleri	489,083	694,079
Kira giderleri	1,274,254	757,304
Elektrik, su, haberleşme giderleri	601,707	1,836,708
Sergi, fuar ve reklam giderleri	120,742	89,251
Diğer	8,568,999	8,794,747
Toplam	118,941,225	101,430,130

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar	01.01.- 31.12.2015	01.01.-31.12.2014
Sabit kıymet satış karları	121,244	38,908
Ertelenmiş faiz geliri	791,660	334,386
SSK ve gelir teşvik gelirleri	3,649,830	823,211
Konusu kalmayan karşılıklar	3,775,209	141,464
Hurda satış geliri	869,547	625,914
Değer düşüklüğü iptali	5,119,859	2,492,361
Ceza gelirleri	4,900	55,500
Sigorta tazminat gelirleri	1,878,055	410,229
Diğer gelirler	3,332,340	672,255
	19,542,644	5,594,228
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar	01.01.- 31.12.2015	01.01.-31.12.2014
Önceki dönem giderleri	7,314,971	523,994
Çalışmayan kısım giderleri	11,763,899	8,672,775
Ertelenmiş faiz giderleri	2,359,325	180,911
Karşılık giderleri	6,742,882	3,018,944
Diğer gelirler	364,804	1,629,295
	28,545,881	14,025,919

NOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Kira gelirleri	--	5,513,292
	--	5,513,292

NOT 24 FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

Finansman gelirleri	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Kur farkı gelirleri	58,761,690	16,029,106
Faiz gelirleri	538,755	3,148,709
	59,300,445	19,177,815
Finansman giderleri	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Kur farkı giderleri	(299,420,285)	29,927,445
Faiz ve komisyon giderleri	(72,958,255)	26,663,782
Finansman giderleri	(372,378,540)	56,591,227

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur Riski

Aşağıdaki tablo 31.12.2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları toplam ve döviz esasına göre ayrıntıları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
Döviz cinsinden varlıklar	496,722	484,437
Döviz cinsinden yükümlülükler	(1,136,421,267)	(329,259,903)
Net döviz pozisyonu	(1,135,924,545)	(328,775,466)

31.12.2015	ABD\$	AVRO	Toplam TL değeri
Nakit ve nakit benzerleri	170,770	60	496,722
Yabancı para varlıkları	170,770	60	496,722
Finansal borçlar	(361,645,878)	(26,718,189)	(1,136,421,267)
Yabancı para yükümlülükleri	(361,645,878)	(26,718,189)	(1,136,421,267)
Yabancı para pozisyonu, net	(361,475,108)	(26,718,129)	(1,135,924,545)

31.12.2014	ABD\$	AVRO	Toplam TL değeri
Nakit ve nakit benzerleri	481,844	2,593	484,437
Yabancı para varlıkları	481,844	2,593	484,437
Finansal borçlar	226,174,732	103,085,171	329,259,903
Yabancı para yükümlülükleri	226,174,732	103,085,171	329,259,903
Yabancı para pozisyonu, net	(225,692,888)	(103,082,578)	(328,775,466)

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(DEVAMI)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

(a) Sermaye risk yönetimi

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir.

Grup'un sermaye yönetiminin birincil amacı, özkaynak değerlerini maksimize etmek sağlıklı sermaye yapısının devamlılığını sağlamaktır. Grup, ekonomik koşulların değişimi ışığında, sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır.

Grup, üst yönetimin değerlendirmelerine dayanarak, yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle; temettü politikası çerçevesinde nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde temettü dağıtılması ya da yeni hisse ihracı yoluyla sermaye yapısını dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Grup, kaynaklarını kullanılan finansal borç/ sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran kullanılan finansal borcun sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri ve ticari akreditif borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Kullanılan kaynaklar, bilançoda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31.12.2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla kullanılan finansal borç oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
Toplam finansal borçlar	1,328,676,490	493,882,039
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(8,024,344)	(4,592,882)
Net finansal borç	1,320,652,146	489,289,157
Toplam özsermaye	222,382,595	318,824,464
Toplam sermaye	1,543,034,741	808,113,621
Finansal Borç/sermaye oranı	0.86	0.61

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(DEVAMI)

(b) Finansal araçlar ve kategorileri

	31.12.2015	31.12.2014
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	8,024,344	4,592,882
Ticari alacaklar	195,020,816	98,063,296
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	1,328,676,490	493,882,039
Ticari borçlar	72,610,754	38,466,105

(c) Piyasa riski

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki (d maddesine bakınız), faiz oranındaki (e maddesine bakınız) ve fiyat riski (f maddesine bakınız) değişiklikleri ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

(d) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle bir miktar kur riski taşımaktadır. Grup'un döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri esas olarak yabancı para cinsinden mevduat, yabancı para ticari borç ve alacak ve yabancı para kredilerden oluşmaktadır.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(DEVAMI)

(e) Faiz oranı riski yönetimi

Grup, faiz haddi bulunan varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz riskine açıktır. Grup, bu riskini risk yönetimi stratejileri uygulayarak varlık ve yükümlülüklerin faiz değişim tarihlerini eşleştirerek yönetmektedir. Finansal borçlarla ilgili olan faiz oranlarının bir kısmı piyasada geçerli olan faiz oranlarına dayanmaktadır. Bundan dolayı Grup ulusal ve uluslararası piyasalarda faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir. Grup'un faiz oranlarındaki değişikliklerden kaynaklanan piyasa riskinden etkilenmesi öncelikli olarak borç yükümlülükleriyle ilişkilidir.

(f) Fiyat riski

Grup, ürün fiyatlarındaki meydana gelebilecek düşüşler itibarıyla fiyat riskine maruz kalmaktadır. Fiyat riski yabancı para, faiz ve piyasa riskinin bir kombinasyonu olup, Grup tarafından aynı para biriminden borç ve alacakların, faiz taşıyan varlık ve yükümlülüklerin birbirini karşılama yoluyla doğal olarak yönetilmektedir. Dünya borsalarında fiyatlanan hammaddeler bağlı bazı siparişler nedeniyle öngörülemez +/- fiyat riskine maruz kalabilir. Piyasa riski, Grup tarafından piyasa bilgilerinin incelenmesi ve uygun değerlendirme metodları vasıtasıyla yakından takip edilmektedir.

(g) Kredi riski yönetimi

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Grup, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Grup kredi riskini, satış faaliyetlerini geniş bir alana yayarak belli bir sektör veya bölgedeki şahıslar veya gruplar üzerinde istenmeyen yoğunlaşmalardan kaçınarak yönetmeye çalışmaktadır. Grup gerekli gördüğü durumlarda müşterilerinden teminat almaktadır. Ticari alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

(h) Likidite risk yönetimi

Likidite riski bir şirket'in fonlanma ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Grup, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir. İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatma gücünü ifade eder. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredi limitlerinin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(DEVAMI)

(i) Makul (rayiç) değer

Makul bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Grup, finansal araçların tahmini makul değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak, makul bedeli belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir.

Makul değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların, değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

- i) Finansal Varlıklar: Bazı finansal varlıkların makul değerleri maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alıp nakit ve nakit benzerleri, bunların üzerindeki faiz tahakkukları ve diğer kısa vadeli finansal varlıkları içermektedir ve kısa vadeli olmalarından dolayı, makul değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların reeskont karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin makul değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Yabancı para bazlı finansal alacaklar finansal tabloların hazırlandığı günün yabancı para kur oranları üzerinden değerlendirilmektedir.
- ii) Finansal Yükümlülükler: Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin makul değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Reeskont karşılığı düşüldükten sonra kalan ticari borçların makul değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir. Yabancı para bazlı finansal borçlar finansal tabloların hazırlandığı günün yabancı para kur oranları üzerinden değerlendirilmektedir.

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.