

**ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANMIŞ
FİNANSAL TABLOLARI
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ
RAPORU**

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Erçimsan Holding A.Ş.
Ortaklar ve Yönetim Kurulu'na

Erçimsan Holding A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolarla İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, finansal tabloların Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na 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 yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve ilişikteki notlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dâhil 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 finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

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

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Erçimsan Holding A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

EREN Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International

Beşir ACAR, YMM
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

Ankara, 28 Şubat 2017

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
NAKİT AKIM TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	6-27
NOT 1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-10
NOT 3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ	10-17
NOT 4 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	17-20
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	20
NOT 6 İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER.....	21
NOT 7 DİĞER VARLIKLAR.....	21
NOT 8 BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLER	22
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	23
NOT 10 TİCARİ BORÇLAR.....	24
NOT 11 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER.....	24
NOT 12 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	24-25
NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	25
NOT 14 SERMAYE.....	26
NOT 15 BİRİKMİŞ KARLAR VE YASAL YEDEKLER	26
NOT 16 HASILAT.....	26
NOT 17 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	27
NOT 18 DİĞER GELİR VE GİDERLER	27
NOT 19 FİNANSAL GELİR	27
NOT 20 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	27
NOT 21 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	27

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2016 İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

VARLIKLAR	Not	31.12.2016	31.12.2015
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	5	96,931	138,468
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6	82,548	70,748
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	6	1,977,454	14,000,000
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		2,269	--
Diğer Dönen Varlıklar	7	690	698
Toplam dönen varlıklar		2,159,892	14,209,914
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		3,566	3,566
Finansal yatırımlar	8	330,048,795	330,048,795
Maddi duran varlıklar	9	1,160,748	1,200,129
Ertelenen vergi varlığı	12	12,862	12,862
Toplam duran varlıklar		331,225,971	331,265,352
Toplam varlıklar		333,385,863	345,475,266

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2016 İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

KAYNAKLAR	Not	31.12.2016	31.12.2015
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	10	2,146	1,798
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	11	14,213	12,359
Diğer kısa vadeli yükümlülükler			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	6	139,890	111,490
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	11	49,505	39,933
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		205,754	165,580
Uzun vadeli yükümlülükler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	160,640	123,616
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		160,640	123,616
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	14	120,000	120,000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	14	19,105,884	19,105,884
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		230,077,979	230,077,979
Geçmiş yıllar kar/zararları		83,176,864	81,344,249
Net dönem karı/zararı		538,742	14,537,958
Toplam özkaynaklar		333,019,469	345,186,070
Toplam kaynaklar ve özkaynaklar		333,385,863	345,475,266

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

	Not	31.12.2016	31.12.2015
Hasılat	16	840,000	720,000
Brüt kar		840,000	720,000
Genel yönetim giderleri (-)	17	(894,702)	(741,390)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	23,413	18,571
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(37,238)	(31,030)
Faaliyet karı		(68,527)	(33,849)
Finansman gelirleri	19	751,741	14,714,450
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		683,214	14,680,601
Dönem karı vergi yükümlülüğü		(144,472)	(142,643)
Net dönem karı		538,742	14,537,958

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Birikmiş Karlar			
			Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özkaynaklar
01.01.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	120,000	19,105,884	198,040,558	--	13,949,091	231,215,533
Sermaye artırımını	--	--	32,037,421	80,100,758	--	112,138,179
Temettüleri	--	--	--	(12,705,600)	--	(12,705,600)
Transferler	--	--	--	13,949,091	(13,949,091)	--
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları	--	--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	--	--	--	--	14,537,958	14,537,958
31.12.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	120,000	19,105,884	230,077,979	81,344,249	14,537,958	345,186,070
Temettüleri	--	--	--	(12,705,343)	--	(12,705,343)
Transferler	--	--	--	14,537,958	(14,537,958)	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	--	--	--	--	538,742	538,742
31.12.2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	120,000	19,105,884	230,077,979	83,176,864	538,742	333,019,469

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIM TABLOSU
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

	Not	31.12.2016	31.12.2015
<i>İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı:</i>			
Vergi öncesi dönem karı		683,214	14,680,601
Amortisman ve itfa payları	17	39,382	39,754
Kıdem tazminatı karşılıkları	13	37,024	31,030
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		--	(3,670)
Erçimsan sermaye tahaahüdü		--	(2,861,821)
Vergi giderleri		(144,472)	(142,643)
Ödenen temettü		(12,705,343)	(12,705,600)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		(12,090,195)	(962,349)
Diğer dönen varlıklar		(2,261)	--
İlişkili taraflardan alacaklar		12,010,746	1,073,165
Diğer kısa vadeli varlıklar		--	
Ticari borçlar		348	(574)
İlişkili taraflara diğer borçlar		28,400	(37,864)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		11,425	12,361
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(41,537)	84,739
Nakit ve nakit benzerlerindeki net değişim		(41,537)	84,739
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	138,468	53,729
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		96,931	138,468

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Erçimsan Holding A.Ş., sermayesine ve yönetimine katıldığı kurulmuş ve kurulacak olan şirketlere yatırım, finansman ve organizasyon desteği sağlamak amacıyla 5 Ağustos 1992 tarihinde Erzurum’da kurulmuştur. Şirket, çok ortaklı yapısı nedeniyle 2004 yılında Sermaye Piyasası Kurulu’na girerek, Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı'na tabi olmuştur.

Şirket’in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016		31.12.2015	
	Hisse payı (%)	Hisse tutarı (TL)	Hisse payı (%)	Hisse tutarı (TL)
Ortaklar				
805 adet gerçek kişi	71%	85,023	71%	85,000
Özel sektör tüzel kişi	8%	13,382	8%	13,400
Erzurum İl Özel İdare Müdürlüğü	18%	21,595	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, Türkiye’de kayıtlı olup, merkez adresi Kazım Karabekir Caddesi No: 78, Erzurum’dur.

Şirket’in 31 Aralık 2016 itibariyle çalışan sayısı 6’dır (31.12.2015: 6).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Şirket’in ekteki mali tabloları Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından onaylanmış Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ile uyumlu olarak hazırlanmıştır.

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve yasal mali tablolarını faaliyette buldukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar. İlişikte sunulan mali tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına UFRS’ye uyum sağlamak amacıyla yapılan düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerini içermektedir.

Mali tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

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

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Erçimsan Holding A.Ş. cari döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, UMS/UFRS ve UMS/UFRS Yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. UFRS uyarınca 01.01.2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Erçimsan Holding A.Ş.’nin finansal tabloları üzerinde etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012’de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 01.01.2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9’da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Erçimsan Holding A.Ş., standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Yeni standart, mevcut UFRS’lerde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, Erçimsan Holding A.Ş.’nin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından UFRS’ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple UFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Erçimsan Holding A.Ş., finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar UFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39’daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013’de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7’deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9’un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39’un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart UFRS 9’un eski versiyonlarında yer alan 01.01.2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39’daki değişiklikler – UFRS 9 (2013) (Devamı)

9 (2013)’den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 01.01.2018 olarak belirlenmiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014’de yayımlanan UFRS 9 standardı UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda UMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erçimsan Holding A.Ş., standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni kiralama işlemleri standardı 13.01.2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerini yöneten mevcut UMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi, UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler ve UMS Yorum 27 Yasal Açından Kiralama Görünümündeki İşlemlerin Özünün Değerlendirilmesi standartlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 01.01.2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Erçimsan Holding A.Ş., standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 7’de değişiklikler – Açıklama İnisiyatifi

UMSK’nın geniş kapsamlı açıklama inisiyatifinin bir parçası olarak finansal tablolardaki gösterim ve açıklamaları iyileştirmek amacıyla UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik, finansman aktiviteleri sonucu yükümlülüklerde meydana gelen nakit bazlı ve nakit bazlı olmayan değişimlerin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesine olanak sağlanmış olacaktır. Bu değişiklik, 01.01.2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Erçimsan Holding A.Ş., değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12’de değişiklikler – Gerçekleşmemiş Zararlar İçin Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Kayıtlara Alınması

Değişiklikler, bir indirilebilir geçici farkın söz konusu olup olmadığına, sadece varlığın net defter değeri ve raporlama dönemi sonundaki vergi matrahının karşılaştırılmasına bağlı bulunduğu ve ilgili varlığın net defter değerinde gelecekte meydana gelebilecek olası değişikliklerden veya tahmin edilen geri kazanılma şekline etkilenmeyeceği konusuna açıklık getirmektedir. Bu değişiklik, 01.01.2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Erçimsan Holding A.Ş., değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

UFRYK 22 - Yabancı Paralı İşlemler ve Avans Tutarları

UMSK tarafından verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli kurun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere UFRYK 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. İşlem tarihi, hangi tarihli kurun kullanılacağına belirlenmesi bakımından, peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans tutarı varsa, her bir avans tutarı için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. UFRYK 22’in yürürlük tarihi 01.01.2018’den sonra başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Erçimsan Holding A.Ş.’nin finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 2’de değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflanması ve Ölçülmesi

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin, Erçimsan Holding A.Ş.’nin finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

UMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme yatırım amaçlı gayrimenkülü geliştirilmeden elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılıncaya (finansal tablodan çıkarılıncaya) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin, Erçimsan Holding A.Ş.’nin finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS’deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayımlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler/2014-2016 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 01.01.2018 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliklerin, Erçimsan Holding A.Ş.’nin finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2014–2016 Dönemi

UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması”

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

UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar”

UFRS 12’nin kapsamının daha açık şekilde ifade edilmesine yönelik olarak bir işletmenin bağlı ortaklığındaki, iş ortaklığındaki veya iştirakindeki yatırımlarını satış amaçlı olarak sınıflandırılması (elden çıkarılacak varlık grubu içerisine dahil edilmesi) durumunda, UFRS 12 uyarınca yapılması gerekli olan özet finansal bilgilerin açıklamasının gerekli olmadığını eklenmesi.

UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”

İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişimi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların için UFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer yöntemini uygulamalarına imkan tanınması.

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Ekli finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan temel muhasebe ilkeleri aşağıda özetlenmiştir:

İlişkili kuruluşlar

İlişikteki finansal tablolar açısından, Şirket’in 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 üç ay veya daha kısa süreli olan yatırımları içermektedir.

Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılığı

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Söz konusu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dâhil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Stoklar

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin 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 katılan diğer maliyetleri içerir.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

Bağlı ortaklıklar ve iştirakler

Ekli finansal tablolarda bağlı ortaklıklar ve iştirakler maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Bağlı ortaklıklar ve iştiraklerin gerçekleşebilir makul değerleri, defter kayıtlarında gösterilen maliyet değerlerinin altında kalması durumunda, ilişikteki finansal tablolarda değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

Maddi duran varlıklar ve amortismanlar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek gösterilmektedir. Arsalar amortismanına tabi değildir.

Maddi duran varlıkların satışlarından elde edilen kar ve zararlar, diğer gelir ve gider hesaplarına dâhil 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 gerçekleştirildikçe giderleştirilmektedir.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıklar doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmuştur. Maddi duran varlıkların, tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Yıl</u>
Binalar ve yeraltı yerüstü düzenleri	50
Makine ve ekipman	4-20
Mobilya, demirbaşlar ve ofis gereçleri	3-14
Taşıtlar	4-5
Özel maliyetler	5

Finansal kiralama işlemleri

Şirket'in esas olarak kiralanan mülkiyetin tüm risk ve ödülleri üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralama, kiralama döneminin başlangıcında finansal kiralama konusu sabit kıymetin rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanını esas almak suretiyle maddi duran varlıklara dâhil etmektedir. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde kira dönemine yayılmaktadır. Ayrıca, finansal kiralama konusu sabit kıymetler faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortismanına tabi tutulmaktadır.

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Finansal kiralama işlemleri (Devamı)

Finansal kiralama konusu sabit kıymetlerin değerinde bir azalma tespit edilirse değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Finansal kiralama borçları ile ilgili faiz ve kur farkı giderleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Kira ödemeleri finansal kiralama borçlarından düşülür.

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 finansal 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 hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermekte olan maddi olmayan duran varlıklar iktisap edildikleri tarihten itibaren 3-5 yıl faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile itfa edilmektedirler.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, tüm maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her bilanço tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Söz konusu uyarıların olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda varlıklar gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir. Varlıkların taşıdıkları değer, gerçekleşebilir değeri aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosuna yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanımdaki net defter değerinden yüksek olanıdır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dâhil olduğu nakit akımı sağlayan grup için tahmin edilir. Ancak, değer düşüklüğü karşılığının ters çevrilmesi sonucu varlığın taşınan değerinde meydana gelen artış, bu varlığa geçmiş yıllarda hiç değer düşüklüğü ayrılmamış olması halinde belirlenecek değerini aşmaması koşuluyla kayda alınmaktadır.

Maddi varlıkların gerçekleşebilir değeri net satış fiyatı veya kullanımdaki değerinden büyük olanıdır. Kullanım değeri bulunurken, gelecekteki nakit akışları, cari piyasa koşullarındaki paranın zaman değeri ve bu varlığa özel riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak iskonto edilmektedir.

Bağımsız olarak büyük bir nakit girişi sağlamayan bir varlığın gerçekleşebilir değeri varlığın ait olduğu nakit girişi sağlayan birim tarafından belirlenmektedir. Maddi varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan taşınan bedelindeki değer düşüklüğü ilk olarak özkaynaktaki yeniden değerlendirme fonundan netlenerek borç olarak kaydedilir, daha sonra toplam değer düşüklüğünden kalan bir tutar varsa gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıkları ile ilgili sınıflandırma işlemini ilgili varlıkların edinilmesi sırasında yapmakta olup düzenli bir şekilde gözden geçirmektedir.

“Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklar, bilançooya, ilk kayda alımları ve kayda alınmalarını takip eden dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

Finansal varlıklar (Devamı)

“Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar”, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dâhil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan krediler ve alacaklar dışında kalan türev olmayan finansal varlıklardır. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden değerlendirilmektedir.

“Satılmaya hazır finansal varlıklar”, krediler ve alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacak ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Bunlar, Şirket’in bilanço tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa, ki bu durumda dönen varlıklar içine dâhil edilir, duran varlıklara dâhil edilmiştir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar ise kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmiştir. Borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda aktif olarak işlem gören satılmaya hazır finansal varlıklar borsa fiyatı ile işlem görmeyenler ise indirgenmiş nakit akımı, karşılaştırılabilir işlemler/şirketler gibi değerlendirme yöntemleri uygulanarak tespit edilmiş gerçeğe uygun değerleri ile gösterilir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişiklikleri sebebiyle oluşan gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar, ertelenen vergi etkisi de yansıtıldıktan sonra net değerleri üzerinden özkaynaklar içinde ayrı bir kalem olan “finansal varlıklar değer artış fonu”nda muhasebeleştirilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan borçlanmayı temsil eden finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişikliği bu finansal varlıkların bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile iskonto edilmiş bedelleri arasındaki fark olarak hesaplanmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar finansal tablolardan çıkarıldıklarında, özkaynaklarda finansal varlıklar değer artış fonunda takip edilen ilgili kazanç veya zararlar gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elde etme maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasında oluşan olumsuz farklar ise kalıcı olması halinde gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların faiz ve kar payları ilgili faiz geliri ve temettü gelirleri hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

“Krediler ve alacaklar”, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlık olarak gösterilir. Şirket’in kredi ve alacakları, “nakit ve nakit benzeri varlıklar”, “ticari alacaklar”, “müşterilere verilen avans ve krediler”den oluşmaktadır.

Finansal yükümlülükler

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

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

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

Finansal yükümlülükler (Devamı)

a) 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.

b) Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dâhil, 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.

Banka kredileri

Finans kuruluşlarından alınan krediler, alış maliyeti düşüldükten sonra alınan net tutar esasından kayıtlara yansıtılmaktadır. Finansman giderleri, ortaya çıktıkları dönemde vadelerinin gelmemesi durumunda tahakkuk esasından muhasebeleştirilmekte ve diğer borçlarda sınıflandırılmaktadır.

Borçlanma maliyeti

Kullanıma ve satışa 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 satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dâhil edilmektedir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenen vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dâhil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

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. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

Ertelenen vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için muhasebeleştirilirken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla muhasebeleştirilmektedir.

Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen işlemlerle ilgili vergi etkileri özkaynaklarda yansıtılır.

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 varlıkları ve ertelenen vergi 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. 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.

Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak Şirket’in 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 Şirket’in en iyi tahminlerini yansıtacak şekilde gerekli düzenlemeler yapılmaktadır.

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 Şirket’e 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.

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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.

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.

Faaliyet giderleri

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

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.

Taahhütler ve yükümlülükler

Taahhütler 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 Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir.

Muhasebe tahminleri

İlişikteki finansal tabloların UFRS ile uyumlu bir şekilde hazırlanması Şirket tarafından hazırlanmış finansal 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 gösterebilir.

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 benzeri değerler, kasa ve bankalarda bulunan mevduatları içermektedir.

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

Muhasebe politikalarını etkileyen önemli yönetim yargıları

Muhasebe politikalarını ve ekli finansal tabloları etkileyen Şirket’in önemli kararları aşağıdaki gibidir:

Değer düşüklüğü:

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

Stoklar:

Net gerçekleştirilebilir değer belirlenirken, Şirket mevcut ve en inandırıcı kanıtları değerlendirmektedir.

Karşılıklar:

Şirket, halen bazı hukuki davalarda davalı olarak taraf olmaktadır. Söz konusu davalar sonuçlandığında, sonuç ekli finansal tablolara yazılan karşılıklardan farklılık gösterebilir. Şirket’in söz konusu davalardaki durumu hakkında önyargı oluşmaması için, karşılıklar hakkında detaylı bilgi sunulmamıştır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket, bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olması halinde finansal tablo notlarında açıklanır.

NOT 4 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket’in başlıca finansal araçları banka kredileri, finansal kiralama yükümlülükleri, nakit ve kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Finansal araçların ana amacı Şirket’in faaliyetleri için finansman sağlamasıdır. Şirket, bunların dışında faaliyetlerinin sonucu olarak ortaya çıkan ticari alacaklar ve borçlar gibi finansal araçlara sahiptir.

Şirket’in finansal araçlarının doğurduğu temel riskler faiz oranı riski, yabancı para riski, kredi riski ve likidite riskidir. Şirket’in bu risklerin yönetimiyle ilgili politikaları aşağıda özetlenmiştir. Şirket, ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

Sermaye risk yönetimi

Şirket’in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir.

Şirket’in sermaye yönetiminin birincil amacı, özkaynak değerlerini maksimize etmek ve sağlıklı sermaye yapısının devamlılığını sağlamaktır. Şirket, ekonomik koşulların değişimi ışığında, sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır.

Şirket, 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.

NOT 4 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

Şirket, kaynaklarını 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 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla kullanılan finansal borç oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Ticari borçlar ve ilişkili taraflara borçlar	142,036	113,288
Diğer yükümlülükler	63,718	52,292
Toplam borçlar	205,754	165,580
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(96,931)	(138,468)
Net borç	108,823	27,112
Toplam özkaynaklar	333,017,200	345,186,070
Toplam sermaye	333,126,023	345,213,182
Net borç/toplam sermaye oranı	0.03%	0.01%

Finansal risk yönetimi

Şirket, faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; kredi riski, piyasa riski (kur riski ve faiz oranı riski) ve likidite riskidir. Şirket'in genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine bağlı muhtemel olumsuz gelişmelerin, finansal performans üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır.

(a) Kredi riski yönetimi

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

(b) Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi, bir Şirket'in fonlanma ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonun 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 kapatabilme gücünü ifade eder. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredi limitlerinin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

NOT 4 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle pasif kalemlerin indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

	31.12.2016		
	1 yıla kadar	1 yıl sonrası	Toplam
Ticari borçlar	2,146	--	2,146
İlişkili taraflara diğer borçlar	139,890	--	129,675
Diğer yükümlülükler	63,718	--	63,718
Toplam yükümlülükler	205,754	--	205,754

	31.12.2015		
	1 yıla kadar	1 yıl sonrası	Toplam
Ticari borçlar	1,798	--	1,798
İlişkili taraflara diğer borçlar	111,490	--	111,490
Diğer yükümlülükler	52,292	--	52,292
Toplam yükümlülükler	165,580	--	165,580

(c) Piyasa riski yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki (d maddesine bakınız), faiz oranındaki (e maddesine bakınız) ve fiyat riski (f maddesine bakınız) değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

(d) Kur riski yönetimi

Şirket yabancı para işlemlerinden ötürü kur riskine maruz kalmaktadır. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan varlık ve yükümlülükler sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Şirket bu riski yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin netleştirilmesi yolu ile oluşan doğal bir tedbir yolu ile kontrol etmektedir. Yönetim, Şirket'in döviz pozisyonunu analiz ederek takip etmekte ve dengelemektedir.

(e) Faiz oranı riski yönetimi

Şirket, faiz haddi bulunan varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz riskine açıktır. Şirket, 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 Şirket, ulusal ve uluslararası piyasalarda faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir. Şirket'in faiz oranlarındaki değişikliklerden kaynaklanan piyasa riskinden etkilenmesi öncelikli olarak borç yükümlülükleriyle ilişkilidir.

(f) Fiyat riski yönetimi

Şirket, fiyatlarda meydana gelebilecek düşüşler itibariyle fiyat riskine maruz kalmaktadır. Fiyat riski döviz, faiz ve piyasa riskinin kombinasyonundan oluşmaktadır. Ancak fiyatlardaki düşüşler nedeniyle oluşabilecek zararlar müşterilere yansıtılmaya çalışılmaktadır. Dolayısıyla, fiyat riski yönetim tarafından piyasa bilgilerini kullanarak ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak yakından takip edilir.

NOT 4 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Makul (rayiç) değer

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

Makul değer, 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. Şirket, 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, Şirket'in 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.

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2016	31.12.2015
Kasa	475	352
Banka		
- Vadesiz mevduat	96,456	138,116
	96,931	138,468

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in bloke mevduatı bulunmamaktadır (31.12.2015: Yoktur).

NOT 6 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER

a) İlişkili taraflardan alacaklar

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

	31.12.2016	
	Kısa vadeli alacaklar	
	Ticari	Ticari olmayan
Aşkale Çimento Sanayi Türk A.Ş.	82,548	1,977,454
	82,548	1,977,454

	31.12.2015	
	Kısa vadeli alacaklar	
	Ticari	Ticari olmayan
Aşkale Çimento Sanayi Türk A.Ş.	70,748	14,000,000
	70,748	14,000,000

b) İlişkili taraflara borçlar

	31.12.2016	
	Kısa vadeli borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan
Gerçek kişi ortaklar	--	139,890
	--	139,890

	31.12.2015	
	Kısa vadeli borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan
Gerçek kişi ortaklar	--	111,490
	--	111,490

NOT 7 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31.12.2016	31.12.2015
Dönen varlıklar		
Gelecek aylara ait giderler	690	698
	690	698

NOT 8 - BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLER

31.12.2016		31.12.2015	
Pay (%)	Tutar (TL)	Pay (%)	Tutar (TL)

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

Aşkale Çimento Sanayi Türk A.Ş.	%99,9	327,949,866	%99	327,949,866
Aşkale Çimento Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%99,9	2,098,929	%1	2,098,929
		330,048,795		330,048,795

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	31.12.2016
Maliyet				
Binalar	1,501,482	--	--	1,501,482
Tesis makina ve cihazlar	13,983	--	--	13,983
Döşeme ve demirbaşlar	40,486	--	--	40,486
	1,555,951	--	--	1,555,951
Birikmiş amortisman				
Binalar	324,239	35,024	--	359,263
Tesis makina ve cihazlar	2,797	1,398	--	4,195
Döşeme ve demirbaşlar	28,786	2,959	--	31,745
	355,822	39,382	--	395,203
Net defter değeri	1,200,129	(39,382)	--	1,160,748
	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	31.12.2015
Maliyet				
Binalar	1,501,482	--	--	1,501,482
Tesis makina ve cihazlar	13,983	--	--	13,983
Döşeme ve demirbaşlar	36,816	3,670	--	40,486
	1,552,281	3,670	--	1,555,951
Birikmiş amortisman				
Binalar	289,215	35,024	--	324,239
Tesis makina ve cihazlar	1,398	1,398	--	2,797
Döşeme ve demirbaşlar	25,454	3,332	--	28,786
	316,067	39,754	--	355,822
Net defter değeri	1,285,239			1,249,189

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde 1,451,000 TL tutarında sigorta teminatı mevcuttur (31.12.2015: 1,396,000 TL).

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

NOT 10 - TİCARİ BORÇLAR

	31.12.2016	31.12.2015
Kısa vadeli ticari borçlar		
Diğer ticari borçlar	2,146	1,798
	2,146	1,798

NOT 11 - DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2016	31.12.2015
Kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve sosyal sigorta primleri	14,213	12,359
Ödenecek vergi ve fonlar	49,505	39,933
	63,718	52,292

NOT 12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

13 Haziran 2006’da yapılan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu gereğince, yeni düzenlemeler 1 Ocak 2006’dan itibaren yürürlüğe girdi. Buna göre, Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2016 yılı için %20’dir (31.12.2015: %20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin (araştırma ve geliştirme gider kesintileri) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

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 dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (31.12.2015: %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’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.

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

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

NOT 12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle, ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	Kümülatif zamanlama farkları		Ertelenen vergi	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Ertelenen vergi varlığı				
Kıdem tazminatı karşılığı	(64,312)	(64,312)	12,862	12,862
			12,862	12,862

Ertelenen verginin yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
1 Ocak	12,862	12,862
Gelir tablosundaki ertelenen vergi	--	--
31 Aralık	12,862	12,862

NOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden aylık 4,297.21 TL tavanına tabidir (31.12.2015: 3,828.37 TL). Türkiye’de kıdem tazminatı karşılığı için fon oluşturma zorunluluğu olmadığından dolayı finansal tablolarda herhangi bir özel fon ayrılmamıştır.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda, revize UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Haklar”) uyarınca yansıtılan kıdem tazminatı yükümlülüğü, maksimum kıdem tazminatının sigorta primi ödeme süresi, emekliliğe kalan gün, tahmini kıdem tazminatı ödeme yılı, ortalama piyasa kazanç oranları, tahmini enflasyon oranı göz önünde tutularak hesaplanan iskonto oranıyla bilanço tarihindeki değere indirgenmiştir.

	31.12.2016	31.12.2015
İskonto oranı	%3.27	%3.79
Açılış bakiyesi	123,616	92,586
Dönem içindeki kıdem tazminatı azalışı/(artışı)	37,024	31,030
Kapanış bakiyesi	160,640	123,616

NOT 14 – SERMAYE

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

Şirket'in nominal değeri 1 TL olan 120,000 adet (31.12.2015: 120,000 adet) hisse senedi mevcuttur. Sermayenin hepsi ödenmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016		31.12.2015	
	Hisse payı (%)	Hisse tutarı (TL)	Hisse payı (%)	Hisse tutarı (TL)
Ortaklar				
792 adet gerçek kişi	71%	85,023	71%	85,000
Özel sektör tüzel kişi	11%	13,382	11%	13,400
Erzurum İl Özel İdare Müdürlüğü	18%	21,595	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

NOT 15 - BİRİKMiŞ KARLAR VE YASAL YEDEKLER

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

NOT 16 – HASILAT

	31.12.2016	31.12.2015
Yurtiçi satışlar	840,000	720,000
	840,000	720,000

NOT 17 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	31.12.2016	31.12.2015
İşçi ve personel giderleri	612,554	554,151
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	36,000	40,310
Amortisman ve itfa payları	39,382	39,754
Enerji giderleri	26,459	18,043
Haberleşme giderleri	10,147	7,829
Vergi, resim ve harç giderleri	22,551	7,261
Sigorta giderleri	4,210	4,243
Seyahat giderleri	93	251
Diğer	143,307	69,547
	894,702	741,390

NOT 18 - DiĞER GELİR VE GİDERLER

ERÇİMSAN HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

	31.12.2016	31.12.2015
Diğer gelir		
SGK teşvik geliri	23,413	18,571
	23,413	18,571
Diğer giderler		
Kıdem tazminatı karşılığı	(37,024)	(31,030)
Diğer	(214)	--
	(37,238)	(31,030)
Diğer gelir/(giderler), net	(13,825)	(12,459)

NOT 19 - FİNANSAL GELİR

	31.12.2016	31.12.2015
Finansal gelir		
Bağlı ortaklıklardan temettü geliri	--	14,000,000
Faiz geliri	751,741	714,450
	751,741	14,714,450

NOT 20 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2016 itibariyle ortakların Aşkale Çimento Sanayi Türk A.Ş. adına alınan krediler için bankalara verdiği kefalet tutarı 194,769,750 TL (52,500,000 AVRO), 3,642,372,000 TL (1,035,000,000 ABD\$) ve 664,000,000 TL'dir (31.12.2015: 166,824,000 TL (52,500,000 AVRO), 3,009,366,000 TL (1,035,000,000 ABD\$) ve 664,000,000 TL).

31 Aralık 2016 itibariyle ortakların Sançim Bilecik Çimento Madencilik Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. adına alınan krediler için bankalara verdiği kefalet tutarı 1,407,680,000 TL (400,000,000 ABD\$) ve 100,000,000 TL'dir (31.12.2015: Yoktur).

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle yabancı para varlık ve yükümlülükler TL'ye şu kurlarla çevrilmiştir: 3,5192 TL = 1 ABD\$; 3,7099 TL = 1 AVRO (31 Aralık 2015: 2,9076 TL = 1 ABD\$; 3,1776 TL = 1 AVRO)

NOT 21 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.