



**EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN SPK II – 14.1 TEBLİĞE
İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

PKF İstanbul
Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.

PKF

Accountants &
business advisers

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu'na,

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun BDS'ler Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514. maddesi uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Şirketin faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397. maddesi çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirketin finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

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



Tel +90 212 426 00 93 • Fax +90 212 426 84 44 • Email info@pkfistanbul.com
PKF İstanbul Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş. • 29 Ekim Cad. İstanbul Vizyon Park A-1 Blok Kat.8 No.86 • Yenibosna • İstanbul • Turkey

PKF İstanbul Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş., PKF International Limited ağına üyesi olup hukuken bağımsız bir tüzel kişiliğe sahiptir ve bu ağı diğer üyelerinin faaliyetleri nedeniyle herhangi bir sorumluluk ya da yükümlülük kabul etmemektedir.
PKF İstanbul Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş. is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.

www.pkfistanbul.com

PKF İstanbul
Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.

PKF

Accountants &
business advisers

-2-

Görüş

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

TTK'nın 402. maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca, BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 16 Mart 2017

Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.
A Member Firm of PKF International



Abdulkadir SAYICI
Sorumlu Ortak Başdenetçi

Tel +90 212 426 00 93 • Fax +90 212 426 84 44 • Email info@pkfistanbul.com
PKF İstanbul Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş. • 29 Ekim Cad. İstanbul Vizyon Park A-1 Blok Kat.8 No.86 • Yenibosna • İstanbul • Turkey

PKF İstanbul Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş., PKF International Limited ağınn üyesi olup hukuken bağımsız bir tüzel kişiliğe sahiptir ve bu ağın diğer üyelerinin faaliyetleri nedeniyle herhangi bir sorumluluk ya da yükümlülük kabul etmemektedir.
PKF İstanbul Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş. is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.

www.pkfistanbul.com

EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİC. A.Ş.
2016 YILI FAALİYET RAPORU

1) GENEL BİLGİLER

- 1.1. Raporun Dönemi : 01.01.2016 - 31.12.2016
 1.2. Şirketin Unvanı : Ereğli Tekstil Turizm San. Ve Tic. A.Ş.
 1.3. Ticaret Sicil No : 409662
 1.4. Merkez Adresi : Havaalanı Kavşağı İ.D.T.M Blokları A-3 Blok Kat:8 Yeşilköy-Bakırköy/İSTANBUL
 1.5. İnternet Adresi : www.ereglitekstil.com
 1.6. Şubeler :
 a) Fabrika : Sümer Mah. Sümer Cad. No: 10 Ereğli/KONYA
 b) Depo : Oruç Reis Mah. Barbaros Cad. Tekstil Kent Bulvarı No:7 Hangar:1 100.yıl Esenler/İSTANBUL

- 1.7. Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler:
 Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. 11.12.1998 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur.

Şirketin ana faaliyet konusu; her türlü kumaş üretimi ve satışı, kumaş boyama hizmeti, her türlü tekstil, konfeksiyon ürünlerinin üretimi ve satışının yapılmasıdır.

Şirketimizin ortaklık yapısı aşağıdaki gibi olup 2016 içerisinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Ortağın Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	Sahip Olunan Sermaye Tutarı (TL)	Sahip Olunan Pay Miktarı	Sahip Olunan Pay Oranı (%)
Albayrak Turizm Sey. İnş. Tic. A.Ş.	2.250.000	225.000	45,00%
Bayram Albayrak	1.125.000	112.500	22,50%
Nuri Albayrak	1.062.500	106.250	21,25%
Mesut M. Albayrak	312.500	31.250	6,25%
Faruk Albayrak	250.000	25.000	5,00%
TOPLAM	5.000.000	500.000	100,00%

- 1.8. Varsa imtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar:
 İmtiyazlı pay yoktur.

- 1.9. Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler:
 01.09.2015 tarihinde 3 yıl süreyle yeniden seçilen Yönetim Kurulu üyeleri ve görevleri aşağıdaki gibidir.

YÖNETİM KURULU					
Adı Soyadı	Görevi	Seçildiği Genel Kurul Tarihi	Görev Süresi	Temsil Ettiği Tüzel Kişilik	Sermaye Payı (%)
MUZAFFER ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkanı	01.09.2015	3 Yıl	----	0,00
FARUK ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	01.09.2016	3 Yıl	----	5,00
FAHRİ AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi	01.09.2016	3 Yıl	----	0,00

Fahri Aydın, fabrika müdürü unvanıyla üst düzey yönetici olarak çalışmaktadır.

2016 yılında çalışan ortalama personel sayısı 66 kişidir.

1.10. Varsa; şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:
Yoktur.

1.11. Konsolidasyon Konusu Bağlı Ortaklıklar

Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş. (TÜMOSAN MOTOR)

TÜMOSAN MOTOR 1975 yılında motor parçaları, aktarma organları ve benzeri teçhizatı üretmek amacıyla kurulmuş, ancak daha sonraları faaliyetlerini dizel motor ve traktör üretiminde yoğunlaşmıştır. Türkiye'nin ilk dizel motor üreticisi olma özelliğini taşıyan TÜMOSAN MOTOR, aynı marka ile üretilen traktörlere dizel motor sağlaması yanında, diğer dizel motor araç üreten firmalara da uzun yıllar dizel motor üretimi gerçekleştirmiştir.

TÜMOSAN MOTOR, 18 Ağustos 1998 tarihinde özelleştirme kapsam ve programına alınmış ve Makine Kimya Enstitüsü Kurumu'na ait Grup hisseleri, Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na devredilmiş ve bir yıl içerisinde de özelleştirme işlemlerinin tamamlanmasına karar verilmiştir.

TÜMOSAN MOTOR'un 24.04.2000 tarihinde yapılan ihalesine 4 firma katılmış, ihale sonucunda Anadolu Ortak Girişim Grubu birinci sırada ve Konya Selçuklu Ortak Girişim Grubu ikinci sırada yer almıştır. İhale sonucunda alıcı olarak belirlenen girişimcilere sırası ile yöneltilen satış sözleşmesinin belirlenen sürelerde imzalanmaması nedeniyle teminatları irat kaydedilmiş ve ihale olumlu olarak sonuçlanmamıştır.

İhale sonrasında faaliyetlerine kısıtlı olarak devam eden TÜMOSAN MOTOR, 7 Şubat 2003 tarihinde Sümer Holding'e bağlanmıştır.

Özelleştirilmesi amacıyla ikinci kez ihaleye 2004 yılında çıkmış ve TÜMOSAN MOTOR varlık satışı ile Alçelik Çelik Yapı İnşaat San. Ve Tic. A.Ş. tarafından satın alınmış ve 01.07.2004 tarihinde devir teslim işlemi tamamlanmıştır. Daha sonra Alçelik Çelik Yapı İnşaat San. Ve Tic. A.Ş.'nin unvanı değişmiş ve Tümosan Motor ve Traktör San. A.Ş. olmuştur.

TÜMOSAN MOTOR'un merkezi ve fabrikası aşağıdaki adreslerde bulunmaktadır:

Genel Müdürlük:

Maltepe Mah. Londra Asfaltı Cad. No:28/1 Zeytinburnu/İstanbul

Fabrika:

Büyükkayacık Mah. Aksaray Çevre Yolu Cad., No: 7/1 Selçuklu/Konya

31.12.2016 tarihi itibarıyla TÜMOSAN MOTOR'un çalışan personel sayısı 518 (31.12. 2015 – 478 kişi)'dir.

Ana Ortaklık, 14.09.2009 tarihinde, Tümosan Motor ve Traktör Sanayi Anonim Şirketi (TÜMOSAN MOTOR) hisselerinin %78,18'ine sahip olmuştur.

TÜMOSAN MOTOR 'un 31.12.2016 itibariyle sermayesi 115.000.000 TL olup ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdadır:

<u>Ortak Adı/Unvanı</u>	<u>31.12.2016</u>	
	<u>Tutar (TL)</u>	<u>Oran (%)</u>
Ereğli Tekstil Turizm San. Ve Tic. A.Ş.	74.285.493	64,60
Muzaffer ALBAYRAK	2.000.000	1,74
Bayram ALBAYRAK	2.000.000	1,74
Nuri ALBAYRAK	2.000.000	1,74
Kazım ALBAYRAK	2.000.000	1,74
Mustafa ALBAYRAK	2.000.000	1,74
Ahmet ALBAYRAK	2.000.000	1,74
Diğer (halka açık)	28.714.507	24,97
Toplam	115.000.000	100,00

1.12. Konsolidasyon Konusu İştirakler

Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş. (TRABZON LİMAN)

Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş. 19 Eylül 2013 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet konuları şöyledir: Yükleme boşaltma, aktarma ve hamaliye işleri yapmak ve bu işler için tesisler kurmak, Gemilere su verme yakıttan yükleme, boşaltma, aktarma işleri yapmaktır.

TRABZON LİMAN, T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nca yapılan ihale sonucu Trabzon Limanının 30 yıllık işletme hakkı, 20.160.000 USD karşılığında 22 Kasım 2003 tarihinde Albayrak Grubu'na ait Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş. tarafından devralınmıştır.

8 Temmuz 1946'da temeli atılan Trabzon Limanı 25 Haziran 1954 tarihinde açılmıştır. 1978 yılına kadar mevcut durumunu koruyan Trabzon Limanı'nın artan gemi trafiğine cevap verebilmesi için modernizasyonu gündeme gelmiş ve 1980'de başlayan çalışmalar 1990'da bitirilmiştir. Yapılan bu modernizasyondan sonra limanda büyük çaplı yatırım en son 2011 yılında yapılarak bugünkü durumuna getirilmiştir.

TRABZON LİMAN İskenderpaşa Mah. Rıhtım Sok.No: 13 TRABZON adresinde bulunmaktadır.

EREĞLİ TEKSTİL, 23.10.2015 tarihinde, Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş. (TRABZON LİMAN) hisselerinin %40'ına 92.000.000 TL'ye sahip olmuştur.

TRABZON LİMAN'ın 31.12.2016 itibariyle sermayesi 15.000.000 TL olup ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdadır:

<u>Ortaklar</u>	<u>Tutar (TL)</u>	<u>Oran (%)</u>
Ereğli Tekstil Turizm San. Ve Tic. A.Ş.	6.000.000,00	40,00%
Albayrak Turizm Seyh. İnş. Tah. A.Ş.	8.510.000,00	56,73%
Diğer	490.000,00	3,27%
Toplam	15.000.000,00	100,00%

TRABZON LİMAN'a ait finansal tablolar, özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Grup'un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamasıyla birlikte önemli etkiye sahip bulunmaktadır.

Grup, İştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece İştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Grup'un önemli etkisinin sona ermesi durumunda özkaynak yöntemine devam edilmez. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülebildiğinde gerçeğe uygun değerinden aksi takdirde maliyet bedeli üzerinden gösterilir.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31.12.2016 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar, Ereğli Tekstil Turizm San. Ve Tic. A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının ve iştiraklerin (Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş., Tümosan Döküm A.Ş., Tümosan Savunma A.Ş. ve Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş.) hesaplarını içermektedir.

31.12.2016 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar ile iştirak oranları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	İştirak Oranı 2015
Tümosan Motor ve Traktör San. A.Ş.	%64,60
Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş.	%40,00

EREĞLİ TEKSTİL ve konsolide edilen bağlı ortaklıklarının birbirleriyle yaptığı önemli işlemler ve birbirleriyle olan alacak ve borç bakiyeleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir. Konsolide edilen bağlı ortaklıkların özkaynağı ve cari dönem operasyonları içindeki ana ortaklık dışı payları, konsolide finansal tablolarda "Azınlık Payları" olarak ayrı gösterilmiştir.

2) YÖNETİM ORGANI VE ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR.

01.01.-31.12.2016 tarihi itibarıyla, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler konsolide toplamı 1.289.101 TL'dir.

3) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER.

3.1. Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

İç kontrol sistemi bulunmaktadır.

3.2. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

3.3. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

EREĞLİ TEKSTİL 'in 31.12.2016 tarihli mali tablolarının bağımsız denetimi Aday Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. firması tarafından yapılmıştır.

3.4. Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

- 3.5. Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Hedefler konusunda azami gayret ve özen gösterilmektedir. Yerine getirilmeyen genel kurul kararı yoktur.

- 3.6. Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Yoktur.

- 3.7. Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

EREĞLİ TEKSTİL 2016 yılında harcama yapmamıştır.

4) FİNANSAL DURUM

4.1. Konsolide Finansal Durum Tabloları

EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		339.027.202	236.539.207
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	2.208.319	308.533
Finansal Yatırımlar	37	-	4.457.600
Ticari Alacaklar		124.655.759	112.731.250
<i>İlişkili Taraplardan Ticari Alacaklar</i>	9-6	1.029.841	487.581
<i>İlişkili Olmayan Taraplardan Ticari Alacaklar</i>	9	123.625.918	112.243.669
Diğer Alacaklar		73.948.508	2.912.568
<i>İlişkili Taraplardan Diğer Alacaklar</i>	11-6	72.144.432	2.633.304
<i>İlişkili Olmayan Taraplardan Diğer Alacaklar</i>	11	1.804.076	279.264
Stoklar	12	107.320.880	97.699.960
Peşin Ödenmiş Giderler	14	8.308.995	5.171.346
Diğer Dönen Varlıklar	23	22.584.741	13.257.950
Ara Toplam		339.027.202	236.539.207
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		-	-
Duran Varlıklar		262.120.536	259.594.431
Diğer Alacaklar		6.166.045	24.805.538
<i>İlişkili Taraplardan Diğer Alacaklar</i>	11-6	6.166.045	24.805.538
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	13	90.888.185	95.018.757
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	15	1.967.695	2.015.172
Maddi Duran Varlıklar	16	106.595.296	93.648.448
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		55.859.130	43.447.128
<i>Şerefiye</i>	18	17.657.350	17.657.350
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	17	38.201.780	25.789.778
Peşin Ödenmiş Giderler	14	-	552.101
Ertelenmiş Vergi Varlığı	32	644.185	-
Diğer Duran Varlıklar	23	-	107.287
TOPLAM VARLIKLAR		601.147.738	496.133.638

EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31.12.2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		256.864.764	189.294.281
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	186.194.749	120.733.976
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	2.724.740	1.764.869
Ticari Borçlar		41.191.698	50.702.428
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	9-6	815.857	905.954
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	9	40.375.841	49.796.474
Çalışanlar Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	2.726.631	843.788
Diğer Borçlar		9.066.662	109.422
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	11-6	2.098	92.316
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Diğer Borçlar</i>	11	9.064.564	17.106
Ertelenmiş Gelirler	14	3.987.229	5.280.137
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	32	120.239	1.020.276
Kısa Vadeli Karşılıkları		9.786.732	7.494.882
<i>Çalışanlar Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	21	1.068.207	826.860
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	19	8.718.525	6.668.022
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	23	1.066.084	1.344.503
Ara Toplam		256.864.764	189.294.281
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		13.206.777	21.027.859
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	9.780.902	16.744.420
Diğer Borçlar	11	136.845	-
Uzun Vadeli Karşılıkları		3.289.030	3.604.074
<i>Çalışanlar Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	21	3.289.030	3.604.074
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	32	-	679.365
ÖZKAYNAKLAR		331.076.197	285.811.498
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		223.785.513	197.428.196
Ödenmiş Sermaye	24	5.000.000	5.000.000
Diğer yedekler	24	471.192	483.878
Paylara İlişkin Primler	24	13.074.563	13.074.563
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
<i>Maddi Duran Varlık Değerleme Fonu</i>	2.6.1	39.371.136	39.371.136
<i>Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar</i>	13	(423.091)	-
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</i>	24	449.994	122.551
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	24	14.010.096	14.010.096
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	24	138.467.269	110.693.356
Net Dönem Karı/(Zararı)	24	13.364.354	14.672.616
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	24	107.290.684	88.383.302
TOPLAM KAYNAKLAR		601.147.738	496.133.638

EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA (ZARAR) VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2016	Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2015
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	25	504.162.023	476.399.470
Satışların Maliyeti (-)	25	(381.877.264)	(369.513.883)
BRÜT KAR/(ZARAR)		122.284.759	106.885.587
Genel Yönetim Giderleri (-)	26	(21.537.397)	(13.563.859)
Pazarlama Giderleri (-)	26	(59.132.354)	(42.296.524)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	26	-	(4.974.342)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirleri	27	10.854.570	9.320.648
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderleri (-)	27	(6.278.526)	(11.791.976)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		46.191.052	43.579.534
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	28	1.695.216	2.174.579
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	28	(15.914)	(24.955)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından)			
Paylar	13	8.042.883	3.018.757
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		55.913.237	48.747.915
Finansman Gelirleri	30	3.784.077	2.320.415
Finansman Giderler (-)	30	(25.268.169)	(15.908.537)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		34.429.145	35.159.793
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri			
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	32	(8.340.996)	(6.621.490)
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	32	1.448.544	(2.556.232)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		27.536.693	25.982.071
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI			
		-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		27.536.693	25.982.071
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		14.172.339	11.309.455
Ana Ortaklık Payları		13.364.354	14.672.616
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	33	26,73	29,35
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		27.536.693	25.982.071
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	31	624.971	392.554
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	31	(124.994)	(78.511)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		499.977	314.043
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		28.036.670	26.296.114
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		14.341.482	11.413.032
Ana Ortaklık Payları		13.695.188	14.883.082

4.3. Konsolide Satış Hasılatı ve Satışların Maliyeti

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Yurtiçi satışlar	494.374.375	472.080.401
Yurtdışı satışlar	11.110.929	9.977.319
Diğer satışlar	1.709.410	243.743
Brüt satışlar	507.194.714	482.301.463
Satış indirimleri ve iadeler	(3.032.691)	(5.901.993)
Satış indirimleri (-)	(3.032.691)	(5.901.993)
Net satışlar	504.162.023	476.399.470
Satılan mamul maliyeti (-)	(381.778.538)	(359.469.256)
Satılan ticari mallar maliyeti (-)	(93.408)	(10.002.317)
Diğer satışların maliyeti (-)	(5.318)	(42.310)
Toplam	(381.877.264)	(369.513.883)
BRÜT KAR/(ZARAR)	122.284.759	106.885.587

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Satışların ürün gruplarına dağılımı		
Traktör satışı	464.252.900	424.199.439
Yedek parça satışı	20.703.208	14.027.741
Tarım makinaları satışları	10.153.745	6.110.233
Motor satışı	5.080.802	5.055.368
Tekstil	3.971.368	27.006.689
Toplam	504.162.023	476.399.470

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Satışların maliyeti dağılımı		
İlk madde ve malzeme giderleri	309.784.104	314.930.180
Satılan ticari mal maliyeti	26.157.200	9.980.567
Personel giderleri	23.635.805	17.805.973
Genel üretim giderleri	16.239.887	18.205.854
Amortisman ve itfa payları	7.548.691	7.707.168
Mamül stoklarındaki değişim	1.294.866	1.022.496
Yarı mamül stoklarındaki değişim	(2.783.289)	(138.355)
	381.877.264	369.513.883

4.4. Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Planlanan faaliyetler ve stratejik hedefler gerçekleşmiştir.

4.5. Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

Şirket faaliyetlerini etkileyebilecek olumsuz bir durum beklenmemektedir.

4.6. Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Sermayenin karşılıksız kalması ve borca batıklık söz konusu değildir.

4.7. Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Yoktur.

4.8. Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımını yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Kar dağıtımına ana sözleşme ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde genel kurul tarafından karar verilmektedir.

4.9. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile meydana gelmesi muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen değerlendirmeler, varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönemde kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri

Grup yönetimi maddi duran varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde önemli varsayımlarda bulunmuştur. Mevcut kullanılmakta olan makine ve teçhizatların fiziki ve ekonomik kullanılabilirlikleri, Grup tarafından sürekli gözden geçirilmekte olup ana üretim hatlarının fiziki ve ekonomik ömürleri, özelleştirilme sürecinde ve daha sonrasındaki yıllarda yapılan değerlendirmeler sonucunda normal üretim kapasitesinin altında yapılan üretimler nedeniyle aşırı yıpranmaya uğramadığı varsayımı ile belirlenmiştir.

Garanti karşılıkları

Garanti giderleri, Grup'un üretim ve satışını gerçekleştirdikleri traktör ve motor için yaptıkları tamir-bakım masrafları, yetkili servislerin garanti kapsamında müşteriden bedel almaksızın yaptıkları işçilik ve malzeme giderleri, Grup tarafından üstlenilen ilk bakım giderleri ile hasılatı cari döneme gelir olarak kaydedilen ürünlere ilişkin müteakip yıllarda söz konusu olabilecek geri dönüş ve tamir seviyelerinin geçmiş verilerden kaynaklanan tahminleri sonucu kaydedilir. Grup, satışını gerçekleştirdiği malları 2 yıl boyunca garanti kapsamına almaktadır. Grup, garanti giderlerinin önemli bir kısmının 1 yıl içinde gerçekleşmesini öngördüğü için garanti gider karşılıklarını kısa vadeli olarak yansıtmaktadır.

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı

Grup yönetimi geçmiş tahsilat verilerini ve müşterilerinin mevcut durumlarını göz önünde bulundurarak ticari alacak portföyündeki şüpheli ticari alacakların belirlenmesi için tahminlerde bulunmuştur.

Kıdem tazminatı karşılığı

Grup kıdem tazminatı karşılığı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içermektedir.

Stok değer düşüklüğü karşılığı

Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle vergi avantajından yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıkları, vergi avantajının muhtemel olması durumunda kullanılmamış vergi indirim ve diğer geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır.

5) Riskler ve yönetim organının değerlendirmesi.

5.1. Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Finansal araçlar kategorileri

Grup'un kullandığı başlıca finansal araçlar, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Bu araçları kullanmaktaki asıl amaç Grup'un operasyonları için finansman yaratmaktır. Grup ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlara da sahiptir.

	31.12.2016	31.12.2015
Finansal varlıklar		
Hazır Değerler	2.208.319	308.533
Finansal Yatırımlar	--	4.457.600
Ticari Alacaklar	124.655.759	112.731.250
Diğer Alacaklar	80.114.553	27.718.106
Finansal yükümlülükler		
Finansal Borçlar	198.700.391	139.243.265
Ticari Borçlar	41.191.698	50.702.428
Diğer Borçlar	9.203.507	109.422

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerlendirme girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi			
	31.12.2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan				
-Hisse Senetleri	-	-	-	-

Finansal varlıklar	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi			
	31.12.2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan				
-Hisse Senetleri	4.457.600	4.457.600	-	-

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grup'un mali işler bölümü, finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren Grup içi hazırlanan faaliyet raporları vasıtasıyla izlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riskini kapsar.

Grup'un finansman ihtiyacının en önemli belirleyicisi olan ticari borçları ile ticari alacak ve stoklarının farkından oluşan "net işletme sermayesi" ihtiyacı Grup'un özkaynakları ve gerekli olması durumunda kısa vadeli banka kredileri ile karşılanmaktadır. Bu itibarla ticari alacakların dağılımı, ödeme koşulları ve kredi kalitesinin izlenmesi ve kontrolü açısından 'risk yönetimi' önem arz etmektedir. Grup müşteri risklerini sürekli olarak izlenmektedir.

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklığının hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklığının faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektedir.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklığı sermaye yönetiminde borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerinin toplam borç (finansal durum tablosunda belirtilen kısa vadeli ve uzun vadeli yükümlülükler toplamı) tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda belirtilen özkaynakların toplamıdır.

	31.12.2016	31.12.2015
Toplam Borçlar	270.071.541	210.322.140
Nakit ve nakit benzeri değerler (-)	(2.208.319)	(308.533)
Net borç	267.863.222	210.013.607
Toplam özkaynaklar	331.076.197	285.811.498
Net Borç/özkaynaklar oranı	0,81	0,73

Faiz Oranı Riski:

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkların genellikle kısa vadeli elde tutulması suretiyle yönetilmektedir.

Likidite riski:

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve nakit benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

Grup'un likidite yükümlülüğü aşağıdadır.

	31.12.2016	31.12.2015
Dönen Varlıklar	339.027.202	236.539.207
Kısa Vadeli Borçlar	256.864.764	189.294.281
Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar	1,32	1,25

Kredi riski

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'un toplam kredi riski bilançoda gösterilmiştir.

Kredi risk yoğunlaşması şirketlerin benzer iş alanlarında faaliyette bulunmasıyla, aynı coğrafi bölgede yer almasıyla veya ekonomik, politik ve bunun gibi diğer koşullarda meydana gelebilecek değişikliklerin bu şirketlerin sözleşmeden doğan yükümlülüklerini benzer ekonomik koşullar çerçevesinde etkilemesi ile ilgilidir. Kredi riskinin yoğunlaşması daha çok müşterileri ile alakalı olarak oluşmaktadır. Kredi riski Grup'un ticari alacaklarında yoğunlaşmaktadır. Grup alacaklı olduğu ilişkili tarafları ve diğer müşterileri ile teminat ve benzeri kredi riskini azaltan az tutarda teminatı bulunmaktadır.

Kur riski Yönetimi

Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıdadır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Cari Dönem 31.12.2016

	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(130.085)	130.085	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki	(130.085)	130.085	--	--
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(1.235.152)	1.235.152	--	--
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Euro net etki	(1.235.152)	1.235.152	--	--
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	50.618	(50.618)	--	--
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP net etki	50.618	(50.618)	--	--
Toplam (3+6+9)	(1.314.619)	1.314.619	--	--

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Önceki Dönem 31.12.2015

	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(803.815)	803.815	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki	(803.815)	803.815	--	--
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(84.504)	84.504	--	--
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Euro net etki	(84.504)	84.504	--	--
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	781	(781)	--	--
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP net etki	781	(781)	--	--
Toplam (3+6+9+12)	(887.538)	887.538	--	--

Faiz oranı riski yönetimi

Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıdadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		31.12.2016	31.12.2015
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar			
	Gerçeğe uygun değeri kar zarara yansıtılan finansal varlar	--	--
	Satılmaya hazır Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler			
		71.140.969	34.120.497
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar			
		--	--
Finansal yükümlülükler			
		127.559.422	104.940.162

Grup'un finansal yükümlülükleri, Grup'u kullanmış olduğu değişken faizli tahvil ihracı nedeniyle faiz riskine maruz bırakmaktadır. Değişken faizli finansal yükümlülüklerin 31.12.2016 tarihi itibarıyla mevcut finansal durum tablosu pozisyonuna göre, faiz oranlarında %1'lik bir düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda; vergi öncesi kar 1.275.594 TL değerinde artacak/azalacaktır (31.12.2015: 1.049.402 TL).

5.2. Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi oluşturulmamıştır.

Yönetim Kurulu Başk.
Muzaffer Albayrak

Yönetim Kurulu Başk. Vekili
Faruk Albayrak

Yönetim Kurulu Üyesi
Fahri Aydın