

SODA SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

		<u>Sayfa No</u>
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU		1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU		3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU		5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU		6-7
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR		8-78
NOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	8-9
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	9-26
NOT 3	İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	27
NOT 4	DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR.....	27
NOT 5	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	28-29
NOT 6	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	30
NOT 7	FİNANSAL YATIRIMLAR.....	30-33
NOT 8	BORÇLANMALAR.....	33-36
NOT 9	DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	36
NOT 10	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	36-37
NOT 11	DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	38
NOT 12	TÜREV ARAÇLAR.....	38
NOT 13	STOKLAR.....	38-39
NOT 14	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	39
NOT 15	İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ.....	39
NOT 16	İŞ ORTAKLIKLARI VE İŞTİRAKLER.....	39-41
NOT 17	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	41
NOT 18	MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	42-43
NOT 19	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	44
NOT 20	ŞEREFİYE.....	44
NOT 21	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	45
NOT 22	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	45-46
NOT 23	TAAHHÜTLER.....	46
NOT 24	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	46-47
NOT 25	VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ.....	47
NOT 26	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	48
NOT 27	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	48-52
NOT 28	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	53
NOT 29	GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	53
NOT 30	ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER.....	53
NOT 31	ESAS FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	54
NOT 32	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	54
NOT 33	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	55
NOT 34	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR.....	55
NOT 35	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	56-58
NOT 36	PAY BAŞINA KAZANÇ.....	59
NOT 37	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	59-64
NOT 38	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	65-76
NOT 39	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR).....	76-77
NOT 40	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	78
NOT 41	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	78

Soda Sanayii A.Ş.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 Tarihleri İtibarıyla Konsolide Finansal Durum Tabloları

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	907.656.955	971.426.420
Finansal Yatırımlar	7	16.391.904	8.051.712
Ticari Alacaklar	10,37	433.795.276	412.140.240
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	68.174.371	105.030.129
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	365.620.905	307.110.111
Diğer Alacaklar	11,37	43.395.226	40.043.599
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	37	41.632.591	35.871.454
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	1.762.635	4.172.145
Stoklar	13	169.923.626	203.878.982
Peşin Ödenmiş Giderler	14	10.361.090	20.806.276
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	35	3.999	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	28.599.559	17.268.802
Toplam Dönen varlıklar		1.610.127.635	1.673.616.031
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	7	247.538.872	99.770.052
Diğer Alacaklar	11	286.137	265.059
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	318.933.386	281.304.918
Maddi Duran Varlıklar	18	1.229.908.515	1.209.263.206
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19,20	16.812.285	16.805.343
-Şerefiye	20	9.207.936	8.740.506
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	7.604.349	8.064.837
Peşin Ödenmiş Giderler	14	19.657.714	17.420.273
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	11.603.628	15.465.168
Diğer Duran Varlıklar	26	3.028.735	2.969.720
Toplam Duran Varlıklar		1.847.769.272	1.643.263.739
TOPLAM VARLIKLAR		3.457.896.907	3.316.879.770

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Soda Sanayii A.Ş.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 Tarihleri İtibarıyla Konsolide Finansal Durum Tabloları

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	773.979	2.934.109
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	44.951.490	40.013.497
Ticari Borçlar	10,37	204.251.119	236.216.308
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	92.572.372	75.113.126
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	111.678.747	161.103.182
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	24	3.594.791	3.172.785
Diğer Borçlar	11,37	253.111.662	101.728.346
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	37	242.073.191	91.096.254
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	11.038.471	10.632.092
Ertelemiş Gelirler	14	10.381.031	8.998.780
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	27.258.723	29.916.897
Kısa vadeli Karşılıklar	22,24	15.870.280	8.245.035
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	6.390.749	7.005.874
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		566.583.824	438.231.631
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	259.897.653	250.017.656
Diğer Borçlar	11	1.294.592	1.223.492
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	25.063.582	24.472.765
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	35	231.027	219.299
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		286.486.854	275.933.212
Toplam Yükümlülükler		853.070.678	714.164.843
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	2.600.459.252	2.598.736.339
Ödenmiş Sermaye		750.000.000	750.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		186.973.848	186.868.860
- Yeniden Değerleme Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		186.973.848	186.868.860
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		186.400.880	186.295.892
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		572.968	572.968
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		262.017.839	228.128.320
- Yabancı Para Çevrim Farkları		262.017.839	228.128.320
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		164.598.354	124.634.277
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		1.069.140.805	733.299.499
Net Dönem Karı veya Zararı		167.728.406	575.805.383
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	4.366.977	3.978.588
Toplam Özkaynaklar		2.604.826.229	2.602.714.927
TOPLAM KAYNAKLAR		3.457.896.907	3.316.879.770

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 ve 2016 Ara Hesap Dönemlerine Ait Konsolide Kar veya Zarar Tabloları

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Hasılat	28	559.420.847	476.164.568
Satışların Maliyeti	28	(372.589.767)	(343.820.548)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		186.831.080	132.344.020
Genel Yönetim Giderleri	29,30	(24.791.936)	(17.310.554)
Pazarlama Giderleri	29,30	(32.134.505)	(21.981.002)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	29,30	(629.748)	(1.248.450)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	33.080.951	12.958.393
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	31	(29.852.934)	(15.769.110)
Esas Faaliyet Karı		132.502.908	88.993.297
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	1.270.093	9.235
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	32	-	(763)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) Paylar	16	24.750.619	16.977.509
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)		158.523.620	105.979.278
Finansman Gelirleri	33	115.706.447	30.503.868
Finansman Giderleri	33	(74.381.267)	(42.114.983)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)		199.848.800	94.368.163
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(31.898.692)	(7.459.133)
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri	35	(28.034.563)	(10.860.875)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	35	(3.864.129)	3.401.742
Dönem Karı (Zararı)		167.950.108	86.909.030
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	221.702	179.155
Ana Ortaklık Payları	27	167.728.406	86.729.875
Pay başına kazanç	36	0,224	0,116

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 ve 2016 Ara Hesap Dönemlerine Ait Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Dönem Karı (Zararı)	27	167.950.108	86.909.030
Diğer Kapsamlı Gelirler			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	27	104.988	-
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		116.716	-
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(11.728)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	27	34.056.206	4.390.699
- Yabancı Para Çevrim Farkları		34.056.206	4.390.699
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		34.161.194	4.390.699
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		202.111.302	91.299.729
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		388.389	2.661.656
Ana Ortaklık Payları		201.722.913	88.638.073
Pay başına kazanç	36	0,269	0,118

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 ve 2016 Ara Hesap Dönemlerine Ait Konsolide Özkaynaklar Değişim Tabloları

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	Net Dönem Karı veya Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiye	660.000.000	186.000.974	141.017.232	84.831.933	650.031.393	434.414.674	2.156.296.206	28.465.501	2.184.761.707
Transfer	-	-	-	39.802.344	394.612.330	(434.414.674)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	14.417	1.893.781	-	-	86.729.875	88.638.073	2.661.656	91.299.729
Kar Payları	-	-	-	-	(240.000.000)	-	(240.000.000)	-	(240.000.000)
Kontrol gücü olmayan pay sahipleri ile yapılan işlemler	-	181.754	-	-	18.655.776	-	18.837.530	(27.815.457)	(8.977.927)
31 Mart 2016 itibarıyla bakiye	660.000.000	186.197.145	142.911.013	124.634.277	823.299.499	86.729.875	2.023.771.809	3.311.700	2.027.083.509

	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	Net Dönem Karı veya Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiye	750.000.000	186.868.860	228.128.320	124.634.277	733.299.499	575.805.383	2.598.736.339	3.978.588	2.602.714.927
Transfer	-	-	-	39.964.077	535.841.306	(575.805.383)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	104.988	33.889.519	-	-	167.728.406	201.722.913	388.389	202.111.302
Sermaye artırım	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kar Payları	-	-	-	-	(200.000.000)	-	(200.000.000)	-	(200.000.000)
31 Mart 2017 itibarıyla bakiye	750.000.000	186.973.848	262.017.839	164.598.354	1.069.140.805	167.728.406	2.600.459.252	4.366.977	2.604.826.229

Özkaynak değişim tablosuyla ilgili açıklamalar Dipnot 27’de sunulmuştur.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 ve 2016 Ara Hesap Dönemlerine Ait Konsolide Nakit Akış Tabloları

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
A.İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı (Zararı)		167.950.108	86.909.030
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		4.264.441	38.263.126
-Amortisman ve itfa giderleriyle ilgili düzeltmeler	18,19	32.950.560	25.415.253
-Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	10,11,13, 18	38.948	-
-Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	22,24	9.069.676	7.629.107
-Kar payı (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	32	(6.400)	(4.000)
-Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	31,33	(4.781.379)	(2.515.946)
-Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	31,33	(38.891.344)	17.261.560
-Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler	7	(1.263.693)	-
-Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	16	(24.750.619)	(16.977.509)
-Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	35	31.898.692	7.459.133
-Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler	32	-	(4.472)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(67.303.949)	(108.970.853)
-Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	10,37	(14.618.270)	(19.682.746)
-Faaliyetle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	11,37	(3.351.627)	(135.204.866)
-Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	13	33.954.231	(7.441.889)
-Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	10,37	(34.823.000)	(22.603.541)
-Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	11,14,24,37	(46.812.427)	78.629.879
-İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7,14,15,26,35	(1.652.856)	(2.667.690)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		104.910.600	16.201.303
-Ödenen faiz	8,31,33,37	(1.391.157)	(2.739.468)
-Alınan faiz	31,33,37	4.020.913	2.413.922
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	24	(1.001.636)	(1.582.027)
-Vergi iadeleri (ödemeleri)	35	(30.692.596)	(7.523.127)
B.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(182.226.433)	(25.347.811)
-Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri	7	1.476.713	-
-Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları	7	(157.376.327)	-
-Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	18,19,32	-	6.496
-Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	18,19	(33.178.514)	(28.554.257)
-Verilen nakit avans ve borçlar	14	(2.445.460)	(1.436.143)
-Verilen nakit avans ve borçlardan geri ödemeler	14	473.397	134.730
-Alınan temettüleri	16,32	1.572.410	4.000
-Alınan faizler	6,32,33	7.260.341	4.260.441
-Diğer nakit girişleri (çıkışları)	10,11,26	(8.993)	236.922

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 ve 2016 Ara Hesap Dönemlerine Ait Konsolide Nakit Akış Tabloları

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.274.235)	(47.523.792)
-Bağlı ortaklıklardaki kontrolün kaybına yol açmayan şekilde ortaklık payları değişmelerinden kaynaklanan nakit çıkışları	27	-	(8.977.927)
-Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	8	398.606	8.658
-Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	8	(2.672.841)	(38.554.523)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B+C)		(108.654.544)	(66.101.000)
D.YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		45.516.296	(17.856.187)
Kur değişiminin nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		40.801.425	(18.527.326)
Yabancı para çevrim farklarının etkisi		4.714.871	671.139
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B+C+D)		(63.138.248)	(83.957.187)
E.DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	969.867.183	857.317.812
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	6	906.728.935	773.360.625

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. Grup’un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Soda Sanayii Grubu (“Grup”), ana şirket olan Soda Sanayii A.Ş. (“Şirket”) ile 5 bağlı ortaklık, 1 iştirak ve 1 iş ortaklığından oluşmaktadır.

Grup’un faaliyet konusu hafif soda, ağır soda, sodyum bikarbonat, sodyum bikromat, sodyum sülfür, bazik krom sülfat, kromik asit ve diğer nevi soda-krom türevleri, soda-krom içeren diğer mamullerin üretimi için fabrikalar kurmak, bunlara iştirak etmek, konuları ile ilgili her türlü ithalat ve ihracat yapmak, elektrik enerjisi üretmek amacıyla tesis kurmak ve üretilen elektrik enerjisi ile sair yan ürünlerin satışını yapmaktır.

Şirket, 16 Ekim 1969 tarihinde kurulmuş olup Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca İstanbul / Türkiye’de tescil edilmiştir. Şirket’in hisse senetleri Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİAŞ”) eski unvanıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) 2000 yılından beri işlem görmektedir. Şirket’in ana ortağı ile nihai ana ortağı sırasıyla; Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. ile Türkiye İş Bankası A.Ş.’dir.

Şirket’in Merkez Adresi ve Ortaklık Yapısı

Şirket’in ortaklık yapısı Dipnot 27’de sunulmuştur.

Şişecam Genel Merkezi, İçmeler Mah. D-100 Karayolu Cad. No.44A, Tuzla / İstanbul / Türkiye

Telefon: + 90 (850) 206 50 50

Faks: + 90 (850) 208 58 88

Elektronik tebligat adresi : infosoda@sisecam.com
Kayıtlı elektronik posta (KEP) adresi: soda.krom@hs03.kep.tr
İnternet adresi : <http://www.sisecamkimyasallar.com>

Şirket’in Ticaret Sicil Bilgileri

Kayıtlı olduğu sicil: İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu

Sicil No : 495852/443434

Mersis No(Merkez) : 0-7720-0234-9800013

Grup’un Personel Yapısı

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016	31 Mart 2016
Aylık ücretli	625	637	627
Saat ücretli	940	939	915
Toplam	1.565	1.576	1.542

Grup’un toplam personel sayısı içindeki 47 kişi, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklığı çalışanlarından oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 48 kişi).

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. Grup’un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu (Devamı)

Konsolidasyona Dahil Edilen Şirketler

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin faaliyet konuları aşağıda verilmiştir:

Bağlı ortaklıklar	Faaliyet konusu	Kayıtlı olduğu ülke
Şişecam Soda Lukavac D.O.O.	Soda üretimi ve satışı	Bosna Hersek
Şişecam Bulgaria EOOD	Soda ürünleri ticareti	Bulgaristan
Cromital S.p.A.	Krom türevleri üretimi ve ticareti	İtalya
Şişecam Chem Investment B.V.	Finansman ve yatırım şirketi	Hollanda
Şişecam Elyaf Sanayii A.Ş. (*)	Cam elyaf üretimi ve satışı	Türkiye

İş ortaklıkları	Faaliyet konusu	Kayıtlı olduğu ülke
Oxyvit Kimya Sanayii ve Tic. A.Ş.	Vitamin-K üreticisi ve satışı	Türkiye

İştirakler	Faaliyet konusu	Kayıtlı olduğu ülke
Solvay Şişecam Holding AG	Finansman ve yatırım şirketi	Avusturya

(*) 2017 yılı içerisinde kurulmuştur.

Grup’un konsolidasyona dahil edilen şirketlerin sermayeleri içindeki doğrudan ve etkin ortaklık pay oranları aşağıda verilmiştir:

Şirket Ünvanı	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Doğrudan ve dolaylı ortaklık oranı (%)	Etkin ortaklık oranı (%)	Doğrudan ve dolaylı ortaklık oranı (%)	Etkin ortaklık oranı (%)
<u>Bağlı ortaklıklar</u>				
Şişecam Soda Lukavac D.O.O.	100,00	99,47	100,00	99,47
Şişecam Bulgaria EOOD	100,00	99,47	100,00	99,47
Cromital S.p.A.	99,50	98,97	99,50	98,97
Şişecam Chem Investment B.V.	99,47	99,47	99,47	99,47
Şişecam Elyaf Sanayii A.Ş.	100,00	100,00	-	-
<u>İş Ortaklıkları</u>				
Oxyvit Kimya Sanayii ve Tic. A.Ş.	45,00	45,00	45,00	45,00
<u>İştirakler</u>				
Solvay Şişecam Holding AG	25,00	24,87	25,00	24,87

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Seri II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır. Ayrıca KGGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket, bu çerçevede, ara dönemlerde tam set finansal tablo hazırlamayla tercih etmiştir.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket (ve Türkiye’de kayıtlı olan bağlı ortaklıklar ile iş ortaklığı), muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar ve iştirakler kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler, arsa ve binalar dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Kullanılan Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in fonksiyonel para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK’ nun 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na (TFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No.lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“UMS / TMS 29”) uygulanmamıştır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Şirket’in ve konsolidasyona dahil edilen iştirak, iş ortaklığı ve bağlı ortaklıklarının önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak, “Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından(Zararlarından) Paylar” cari dönemde Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)’ndan önce gösterilmiş olup, önceki dönemde buna uygun olarak düzenlenmiştir.

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren iştirak ve bağlı ortaklıkların finansal tabloları, faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlanmış olup, Grup muhasebe politikalarına göre düzenlenmiş finansal tablolarında yer alan; varlık ve yükümlülükleri konsolide rapor tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynak içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında takip edilmektedir.

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları (devamı)

Konsolidasyon kapsamındaki yurtdışı faaliyetlerinin çevriminde kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	31 Mart 2017		31 Aralık 2016		31 Mart 2016	
	Dönem Sonu	Dönem Ortalaması	Dönem Sonu	Dönem Ortalaması	Dönem Sonu	Dönem Ortalaması
ABD Doları	3,63860	3,69284	3,51920	3,01809	2,83340	2,94090
Euro	3,90830	3,93313	3,70990	3,33755	3,20810	3,24204
Bulgar Levası	1,99828	2,01098	1,89684	1,70646	1,64028	1,65763
Bosna Markı	1,99828	2,01098	1,89684	1,70646	1,64028	1,65763

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolide finansal tablolar aşağıdaki maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan Grup hesaplarını içerir. Konsolidasyon kapsamına dâhil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından, gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır. Bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçları satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak sözkonusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.

Bağlı Ortaklıklar

Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Bağlı Ortaklıklar, Şirket'in ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan ve Şirket'in üzerinde oy haklarına sahip olduğu hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olduğu ya da (b) oy hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle, mali ve işletme politikalarını Şirket'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Grup'un başka bir şirketi kontrol edip etmediğinin değerlendirilmesinde dönüştürülebilir veya kullanılabilir potansiyel oy haklarının varlığı da göz önünde bulundurulur.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan Bağlı Ortaklıklar ve etkin ortaklık oranları Dipnot 1'de gösterilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınır ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılır. Bağlı Ortaklıklar için uygulanan muhasebe politikaları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın sağlanması amacıyla değiştirilir.

Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları, satın alım tarihinden sonra veya elden çıkarma tarihine kadar konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Bağlı Ortaklıklar'a ait finansal durum tabloları ve kar veya zarar tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Şirket ve Bağlı Ortaklıkların sahip olduğu payların kayıtlı iştirak değerleri, ilgili özkaynaklar ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile Bağlı Ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon işlemi sırasında netleştirilmiştir. Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynaklar ve kapsamlı gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

**1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Bağlı Ortaklıklar (devamı)

Konsolide bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki ana ortaklık dışı paylar Grup’un özkaynağının içinde ayrı olarak belirtilir. Ana ortaklık dışı paylar, ilk işletme birleşmelerinde oluşan bu paylar ile birleşme tarihinden itibaren özkaynakta meydana gelen değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların toplamından oluşur.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla finansal pozisyonu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonucu, gerek tek başına gerekse topluca, konsolide finansal tablolara göre parasal önemlilik arz etmeyen bağlı ortaklıkların finansal tabloları konsolide edilmemiştir. Bu bağlı ortaklıklar, konsolide finansal tablolarda, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmışlardır (Dipnot 7).

İş Ortaklıklarındaki Paylar

İş Ortaklıkları, Şirket ve Bağlı Ortaklıklar’ı ile bir veya daha fazla müteşebbis ortak tarafından müştereken yönetilmek üzere, bir ekonomik faaliyetin üstlenilmesi için bir sözleşme dahilinde oluşturulan şirketleri ifade etmektedir. Grup, bu müşterek kontrolü, kendisinin doğrudan ya da dolaylı olarak sahip olduğu hisselerden yararlanarak sağlamaktadır. 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup’un müşterek yönetime tabi işletmelerinin detayı Dipnot 1’de açıklanmıştır. Müşterek yönetime tabi ortaklıklar özkaynak yöntemi kullanılmak suretiyle konsolidasyon kapsamına alınır.

İştirakler

İştiraklerdeki yatırımlar özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir. Bunlar, Grup’un genel olarak oy hakkının %20 ile %50’sine sahip olduğu veya Grup’un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır.

Grup ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar Grup’un iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da; işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise düzeltilmiştir. Grup, iştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece iştirakteki 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.

İş ortaklıkları ve iştiraklerden gelir ve giderler Grup’un esas faaliyetlerinin bir parçası olması nedeniyle “Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar” hesabı konsolide kar ve zarar tablosunda “Finansman Geliri/Gideri Öncesi Faaliyet Karı” içerisinde sunulmuştur.

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

Grup’un toplam oy haklarının %20’ye kadar veya %20’nin üzerinde olmakla birlikte Grup’un önemli bir etkiye sahip olmadığı veya konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, maliyet bedelleri üzerinden, varsa, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Grup’un toplam oy haklarının %20’nin altında olduğu veya Grup’un önemli bir etkiye sahip olmadığı ve aktif piyasalarda kote pazar fiyatları olan ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde hesaplanabilen satılmaya hazır finansal varlık, gerçeğe uygun değeriyle konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

2.2 TMS’ye Uygunluk Beyanı

Grup, 31 Mart 2017 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: II-14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

**1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 31 Mart 2017 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Mart 2017 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.5 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki (IFRS) Değişiklikler

Grup cari yılda Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK’ nun Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2017 tarihinde başlayan yıla ait dönemler için geçerli olan yeni ve revize edilmiş TMS/IFRS’lerdeki değişiklik ve yorumlardan Grup’un finansal tabloları üzerinde etkisi olan değişiklik ve yorumları uygulamıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde başlayan yıllık dönemler ve yine 1 Ocak 2017 tarihinde, 31 Mart 2017 dönemine ait geçerli olan ve Grup’un finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olan değişiklik ve yorum yoktur.

a. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 7 “Nakit akış tabloları”; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler “açıklama inisiyatifi” projesinin bir parçasıdır. Değişiklikler yatırımcı talepleri doğrultusunda şirketlerin finansal yükümlülüklerindeki değişiklikler hakkında bilgi sağlamak ve şirketlerin borçlarındaki değişikliklerin daha iyi anlaşılmasına yardımcı olmak amacıyla çıkarılmıştır. Değişiklik, yükümlülüklerdeki değişimin finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına, nakit ve (kur farkı gelir ve gideri gibi) nakit olmayan değişimlerin etkisinin daha iyi analiz edilebilmesini sağlamaktadır.
- TMS 12 “Gelir vergileri”; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahının altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmaktadır.
- 2014-2016 Dönemi yıllık iyileştirmeler aşağıdaki standardı etkilemektedir:
- TFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.

**1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.5 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki (IFRS) Değişiklikler (devamı)

b. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 2 “Hisse bazlı ödemeler”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanın hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir
- TFRS 9, “Finansal araçlar”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şunda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 16 ‘Kiralama İşlemleri’; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar.

Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir “varlık kullanım hakkı”nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır.

Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. IFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

- TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için iki farklı çözüm sunmaktadır: “örtülü yaklaşım (overlay approach)” ve “erteleyici yaklaşım (deferral approach)”. Yeni değiştirilmiş standart, sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayınlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında çıkabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır.

**1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.5 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki (TFRS) Değişiklikler (devamı)

b. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hâlihazırda var olan TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

- TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün “Yatırım Amaçlı Gayrimenkul” tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- 2014-2016 Dönemi yıllık iyileştirmelerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - TFRS 1, “Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olmak üzere kaldırmıştır.
 - TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”, 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- TFRS Yorum 22, “Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avanslar Ödemeleri”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktır.
- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları Değişiklik, UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015’te TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Türev Araçlar

Türev araçlar ilk olarak sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmektedir. Grup’un türev araçlarını vadeli döviz alım-satım işlemleri oluşturmaktadır. Söz konusu türev araçlar ekonomik olarak Grup için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, genellikle risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımaması nedeniyle konsolide finansal tablolarda alım-satım amaçlı türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmiştir.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Gelirlerin Kaydedilmesi

Gelirler, mal ve hizmet satışlarından alınan veya alınacak olan bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, teslim edilmiş malların ve gerçekleşmiş hizmetlerin fatura bedelinin, satış indirimleri ve iadelerinden arındırılmış halidir. Satışların içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, gerçeğe uygun bedel gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirilmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir (Dipnot 28, 31).

Malların Satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Grup’un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup’un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşleme ilişkili ekonomik faydaların Grup’a akışının olası olması ve
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Elektrik satış geliri elektrik teslimatının gerçekleşmesi durumunda tahakkuk esasına göre kaydedilir.

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 etkin faiz yöntemi esas alınarak ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Temettü Geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman konsolide finansal tablolara yansıtılır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak genel kurul onayı sonrasında yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Stoklara dâhil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, direkt işçilik ve genel üretim giderleridir. Kredi maliyetleri stok maliyetlerine dâhil edilmemektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stoklar, ilk madde ve malzeme, yarı mamüller, mamüller, işletme malzemesi, ticari mallar ve diğer stokları kapsamaktadır (Dipnot 13).

Maddi Duran Varlıklar

Arsa, arazi ve binalar dışındaki maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın ve kalıcı değer kayıplarının düşülmesi ile bulunan net değerleri ile gösterilmektedir. Arsa, arazi ve binalar ise; yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesiyle bulunan değerle gösterilmektedir.

Arsa, arazi ve binalar yeniden değerlendirme modeli ile net yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir. Bu muhasebe politikası değişikliği 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolardan başlamak üzere uygulanmıştır.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılan veya idari amaçlı kullanılacak ve inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri Grup’un ilgili muhasebe politikası uyarınca aktifleştirilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulur.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır. Arsalar, topraktaki tuzdan faydalanmak üzere kullanılanlar, önceki dönemlerde yeraltı ve yerüstü düzenlerine sınıflandırılmakta, cari dönemde ise diğer maddi olmayan varlıklara sınıflandırılmıştır. Grup, tuzdan faydalanmaya başladığında amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, artık değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir (Dipnot 18).

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömür</u>
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5-50 yıl
Binalar	7-50 yıl
Tesis, makina ve cihazlar	2-25 yıl
Taşıtlar	4-10 yıl
Demirbaşlar	2-20 yıl
Özel maliyetler	3-15 yıl

Maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve maddi duran varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı arttıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmekte ve ilgili maddi duran varlığın kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulmaktadır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın net defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve cari dönemde “Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler” hesaplarına yansıtılır.

Maddi duran varlık kalemlerine ilişkin özkaynaklarda yer alan değerlendirme artışı, ilgili varlığın tamamen itfa olması, kullanımdan çekilmesi ya da elden çıkarılması gibi nedenlerle finansal durum tablosu dışı bırakıldığında doğrudan geçmiş yıl karlarına aktarılmaktadır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu maliyetler, alım maliyetlerini kapsamaktadır ve ekonomik ömürlerine göre (3-5 yıl) itfaya tabi tutulur (Dipnot 19).

Bilgisayar Yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, ekonomik ömürlerine göre (3-5 yıl) itfa edilir.

**1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde konsolide kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Grup’un elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir. Maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, ekonomik ömürleri üzerinden (5 yılı geçmemek kaydıyla) itfaya tabi tutulurlar (Dipnot 19).

İşletme Birleşmesi Yoluyla Elde Edilen Maddi Olmayan Duran Varlıklar

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar, maddi olmayan duran varlık tanımını karşılaması ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda şerefiye tutarından ayrı olarak tanımlanır ve muhasebeleştirilir. Bu tür maddi olmayan duran varlıkların maliyeti, satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değeridir. İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler (Dipnot 19).

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, şerefiye dışındaki tüm maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her rapor tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın taşınmakta olan değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden net gerçekleştirilebilir değer ile karşılaştırılır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutardan yüksekse, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü zararları konsolide kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün konsolide finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali konsolide kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Finansal Kiralamalar

a) Grup - kiracı olarak

Faaliyet kiralaması

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilir.

b) Grup - kiralyan olarak

Faaliyet kiralaması

Faaliyet kiralamasında, kiralanılan varlıklar, gayrimenkuller, arsa ve yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkuller hariç, konsolide finansal durum tablosunda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

**1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Borçlanma Maliyetleri

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, işlem maliyetleri düşürülmüş gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır. Müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleriyle değerlendirilir ve işlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, konsolide kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır (Dipnot 8 ve 33).

Finansman faaliyetlerinin içerisinde kur farkı gelirleri yer alması durumunda, söz konusu gelirler aktifleştirilmiş bulunan toplam finansman giderlerinden indirilir.

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde konsolide kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Banka kredilerine ilişkin kur farkları, faiz giderleri ile ilişkilendirildikleri sürece aktifleştirilirler. Faiz giderleriyle birlikte aktifleştirilecek kur farkı gelir ve giderleri şirketin kendi fonksiyonel para biriminde borçlanması halinde katlanacağı borçlanma giderleri ile hâlihazırda yabancı para cinsinden borçlanma yoluyla katlandığı borçlanma giderleri arasındaki değer farkı göz önünde bulundurularak belirlenir.

İlişkili Taraflar

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, üst düzey yönetim (genel müdürler, grup başkanları, genel müdür yardımcıları, başkan yardımcıları ve fabrika müdürleri) ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen ve önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler ile konsolidasyona dahil edilmeyen bağlı ortaklıklar ve iştirakler “ilişkili taraflar” olarak kabul edilmişlerdir (Dipnot 37).

Netleştirme/Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önemlilik arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları ve fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplanarak gösterilir. Varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

Finansal Yatırımlar

Sınıflandırma

Grup, finansal varlıklarını şu şekilde sınıflandırmıştır: krediler ve alacaklar, satılmaya hazır finansal varlıklar, vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıklar. Sınıflandırma, finansal varlıkların alınma amaçlarına göre yapılmıştır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

Alacaklar

Alacaklar, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklardır. Vadeleri rapor tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Alacaklar finansal durum tablosunda ‘ticari ve diğer alacaklar’ olarak sınıflandırılırlar (Dipnot 10, Dipnot 11).

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, bu kategoride sınıflandırılan ve diğer kategorilerin içinde sınıflandırılmayan türev araç olmayan varlıklardır. Yönetim, ilgili varlıkları rapor tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar içerisinde sınıflandırılırlar (Dipnot 7).

**1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Yatırımlar (devamı)

Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar

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 ve işletme kaynaklı krediler ve alacaklar dışında kalan finansal varlıklardır. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden değerlendirilmektedir (Dipnot 7).

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

Düzenli olarak alınıp-satılan finansal varlıklar, alım-satımın yapıldığı tarihte kayıtlara alınır. Alım-satım yapılan tarih, yönetimin varlığı alım satım yapmayı vaat ettiği tarihtir. Finansal varlıklar deftere ilk olarak gerçeğe uygun değerine işlem maliyeti eklenmek suretiyle kaydedilir. Finansal varlıklardan doğan nakit akış alım hakları sona erdiğinde veya transfer edildiğinde ve Grup tüm risk ve getirilerini transfer ettiğinde, finansal varlıklar defterlerden çıkartılır. Satılmaya hazır finansal varlıklar müteakip dönemlerde gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilmektedirler.

Krediler ve alacaklar etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleriyle muhasebeleştirilmektedir.

Satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış yabancı para cinsinden parasal finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerde, finansal varlığın iskonto edilmiş değerindeki değişiklikler ile finansal varlığın kayıtlı değerindeki diğer değişikliklerden oluşan kur farkları analiz edilirler. Parasal finansal varlıklardan oluşan kur farkları kar veya zarar tablosuna, parasal olmayan finansal varlıklardan oluşan kur farkları özkaynaklara yansıtılır. Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak kaydedilen parasal ve parasal olmayan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişimler özkaynaklara yansıtılır. Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, satıldığında veya değer düşüklüğü oluştuğunda özkaynaklarda gösterilen birikmiş gerçeğe uygun değer düzeltmeleri kar veya zarar tablosuna finansal varlıklardan doğan kar ve zararlar olarak aktarılır.

Grup satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin temettü ödemelerini almaya hak kazandığında, satılmaya hazır finansal varlıklardan elde edilen temettü geliri, kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler içinde gösterilir. Borsada işlem gören satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri piyasa alış fiyatlarına göre belirlenmektedir.

Finansal varlıklar için aktif bir piyasanın (borsada işlem görmeyen menkul kıymetler) bulunmaması durumlarında, Grup ilgili finansal varlığın gerçeğe uygun değerini değerlendirme yöntemleri kullanarak hesaplamaktadır. Bu yöntemler piyasa verilerinden yararlanılarak muvazaasız benzer işlemlerin kullanılmasını, benzer enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin referans alınmasını indirgenmiş nakit akışları analizini ve opsiyon fiyatlandırma modelleri yöntemlerini içerir. Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, maliyet bedelleri üzerinden, varsa, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Grup, rapor tarihinde, finansal varlıklarının değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıt olup olmadığını değerlendirir. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinin maliyetinin altına önemli ölçüde ve uzun süreli olarak düşmesi değer düşüklüğü göstergesi olarak değerlendirilir. Satılmaya hazır finansal varlıkların değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıtların varlığı durumunda ilgili finansal varlığın elde etme maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farktan oluşan toplam zarardan daha önce kar veya zarar tablosuna yansıtılan değer düşüklüğü tutarı çıkarıldıktan sonra kalan zarar özkaynaklardan çıkarılarak kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Sermaye araçları ile ilgili kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklüğü giderleri, takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmez.

**1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Ticari Alacaklar

Alıcıya ürün veya elektrik 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 imkanının 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 dahil 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 esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir (Dipnot 10).

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, konsolide kar veya zarar tablosunda “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler” hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler (Dipnot 10 ve Dipnot 31).

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, eldeki nakit, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, nakde kolayca çevrilebilen ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır (Dipnot 6). Vadesi 3 aydan uzun 1 yıldan kısa olan banka mevduatları kısa vadeli finansal yatırımlar altında sınıflandırılır (Dipnot 7).

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal yükümlülükler ya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler olarak ya da diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir (Dipnot 8 ve Dipnot 9).

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 durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

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 (Dipnot 10).

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme birleşmeleri, ayrı tüzel kişiliklerin veya işletmelerin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, TFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir (Dipnot 3).

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye (devamı)

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltmeleri dahil eder. Alıma ilişkin maliyetler oluştuğu dönemde giderleştirilir. Bağlı ortaklık alımı, iştirak edinimi ve iş ortaklıklarının kurulmasından ortaya çıkan şerefiye ödenen bedelin Grup’un edinilen işletmedeki net tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin oranı ve edinilen işletmedeki kontrol gücü olmayan payı tutarını aşan kısmıdır.

Değer düşüklüğü testi için şerefiye, nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin olduğu işletme birleşmesinden fayda sağlaması beklenen nakit üreten birimlere veya nakit üreten birim gruplarına yapılır. Şerefiyenin dağıtıldığı her bir birim veya birim grubu işletme içi yönetsel amaçlarla, şerefiyenin izlendiği işletmenin en küçük varlık grubudur. Şerefiye faaliyet bölümleri bazında takip edilir. Şerefiyedeki değer düşüklüğü gözden geçirmeleri yılda bir kez veya olay veya şartlardaki değişikliklerin değer düşüklüğü ihtimalini işaret ettiği durumlarda daha sık yapılmaktadır. Şerefiyenin defter değeri kullanım değeri ve satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerinin büyük olanı geri kazanılabilir değer ile karşılaştırılır. Herhangi bir değer düşüklüğü durumunda zarar derhal muhasebeleştirilir ve takip eden dönemde geri çevrilmez.

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeler TFRS 3 kapsamında değerlendirilmemektedir. Dolayısıyla, bu tür birleşmelerde şerefiye hesaplanmamaktadır. Ayrıca, yasal birleşmelerde taraflar arasında ortaya çıkan işlemler konsolide finansal tabloların hazırlanması esnasında düzeltme işlemlerine tabi tutulur.

Kontrol Gücü Olmayan Paylar ile Yapılan Kısmi Hisse Alış - Satış İşlemleri

Grup, kontrol gücü olmayan paylar ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini Grup’un özkaynak sahipleri arasındaki işlemler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, kontrol gücü olmayan paylardan ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylara hisse satış işlemlerinde, satış bedeli ile ortaklığın satılan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark sonucu oluşan kayıp veya kazançlar da özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir.

Kur Değişiminin Etkileri

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in fonksiyonel para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri ya da ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler rapor tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL’ye çevrilmiştir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL’ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

**1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

Grup’un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda rapor tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı özkaynak olarak sınıflandırılır ve Grup’un yabancı para çevrim farkları fonuna transfer edilir. Söz konusu çevrim farklılıkları yabancı faaliyetin elden çıkarıldığı dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Yurtdışında faaliyet satın alımından kaynaklanan şerefiye ve gerçeğe uygun değer düzeltmeleri, yurtdışındaki faaliyetin varlık ve yükümlülüğü olarak ele alınır ve dönem sonu kuru kullanılarak çevrilir.

Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, ana ortaklık payına düşen konsolide net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye’deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak (“bedelsiz hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, çıkarılan bedelsiz hisselerin geriye dönük olarak dikkate alınması suretiyle elde edilir (Dipnot 36).

Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Grup, rapor tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, rapor tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Paranın zaman değeri etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı, yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi olarak belirlenir ve gelecekteki nakit akışlarının tahmini ile ilgili riski içermez.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir (Dipnot 22).

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup’un bölümlere göre faaliyet bilgileri, Grup’un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Grup’un karar almaya yetkili mercii Yönetim Kurulu’dur.

Grup’un karar almaya yetkili mercii, bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla sonuçları ve faaliyetleri ürün çeşitleri bazında ve coğrafi dağılımlar bazında incelemektedir. Grup’un faaliyetleri ürün grupları bazında krom ürünleri ve soda ürünleri-enerji-diğer olarak iki faaliyet kolundan oluşmaktadır. Grup’un faaliyetleri coğrafi olarak Türkiye ve Avrupa olarak incelenmektedir. Bazı gelir ve giderler merkezi olarak yönetildiği için bölümlere dahil edilmemiştir.

Bir faaliyet bölümünün, raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için, işletme dışı müşterilere yapılan satışlar ve bölümler arası satışlar veya transferler de dahil olmak üzere, hasılatının, işletme içi ve dışı tüm faaliyet bölümlerinin toplam hasılatının %10’unu veya daha fazlasını oluşturması, raporlanan kâr veya zararının %10’u veya daha fazlası olması veya varlıklarının, tüm faaliyet bölümlerinin toplam varlıklarının %10’u veya daha fazlası olması gerekmektedir.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Grup’un uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır (Dipnot 21).

Dönem Vergi Gideri ve Ertelenen Vergi

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir (Dipnot 35). Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, rapor tarihi itibarıyla Grup’un bağlı ortaklıklarının ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Bununla birlikte, işletme birleşmeleri dışında, hem ticari hem de mali karı veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınması durumunda ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü finansal tablolara alınmaz.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya rapor tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Başlıca geçici farklar, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki farktan, hâlihazırda vergiden indirilemeyen/vergiye tabi gider karşılıklarından ve kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından doğmaktadır.

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

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 yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

**1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un Türk İş Kanunu ve bağlı ortaklıkların faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanunlar uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder.

Türkiye’de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Grup, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar ve zararlar konsolide kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir (Dipnot 24).

Kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler, hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir.

Nakit Akış Tablosu

Grup, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasında değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tabloların ayrılmaz bir parçası olarak nakit akış tablosu düzenlemektedir. Döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetleri olarak sınıflandırılmaktadır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup’un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Temettüleri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman konsolide finansal tablolara yansıtılır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak genel kurul onayı sonrasında yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, rapor tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlardan farklılık gösterebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Grup vergiye esas finansal tabloları ile SPK Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Grup şirketlerinin gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilirliği tarihleri ve gerektiğinde kullanılacak vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Yapılan değerlendirme neticesinde, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla vergi indirimlerinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan vergiden mahsup edilebilecek geçmiş yıl mali zararı üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır). 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32/A maddesi çerçevesinde, indirimli kurumlar vergisinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde indirimli kurumlar vergisi hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan 39.851.145 TL (31 Aralık 2016: 44.574.895 TL) indirimli kurumlar vergisi için ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 35).

Şirket, Yönetim Kurulu'nun 30 Aralık 2015 tarihli toplantısında; Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) 16 kapsamında "maliyet modeli" ile değerlendirilmekte olan gayrimenkullerin (arsa, arazi ve binaların), 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolarından geçerli olmak üzere, 30 Eylül 2015 tarihindeki bahse konu gayrimenkuller baz alınarak "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesi ve bu politika değişikliğinin Grup'un tüm şirketlerinde uygulanmasına karar vermiştir.

Kullanım amaçlı gayrimenkuller üzerinden hesaplanan değer artışları özkaynaklarda “Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları” hesabında, değer düşüklükleri ise; kar veya zarar tablosunda “Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)” hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Grup'un arsa, arazi ve binaları TMS 16 yeniden değerlendirme modeli kapsamında finansal tablolarında rayiç değeri üzerinden değerlendirilmektedir. 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolardaki rayiç değerler söz konusu gayrimenkuller hakkında yeterli bilgi ve mesleki birikime sahip bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından hazırlanan ekspertiz raporlarına dayanmaktadır.

Makul değer hesaplamalarında en etkin ve verimli kullanım değerlendirmesi yapılarak hâlihazırdaki kullanım amaçları en etkin ve verimli kullanım olarak saptanmış olup, arsa ve araziler için emsal karşılaştırma yöntemi aksi durumsa ise maliyet yaklaşımı yöntemi kullanılmıştır.

Emsal karşılaştırma yönteminde mevcut pazar bilgilerinden faydalanılmış, bölgede yakın dönemde pazara çıkarılmış benzer gayrimenkuller dikkate alınarak, pazar değerini etkileyebilecek kriterler çerçevesinde fiyat ayarlaması yapılmış ve rapora konu arsalar için ortalama m2 satış değeri belirlenmiştir. Bulunan emsaller, konum, büyüklük, imar durumu, fiziksel özellikleri gibi kriterler dahilinde karşılaştırılmış, emlak pazarının güncel değerlendirilmesi için emlak pazarlama firmaları ile görüşülmüş, ayrıca bağımsız profesyonel değerlendirme şirketinin mevcut bilgilerinden faydalanılmıştır.

Maliyet yaklaşımı yönteminde ise arsa üzerindeki yatırım maliyetlerinin amortize edildikten (herhangi bir çıkar veya kazanç varsa eklendikten sonra, yıpranma payının çıkartılması) sonra arsa değerine eklenmesi ile gayrimenkulün değeri belirlenmiştir. Maliyet yaklaşımı yönteminde ele alınan bileşenlerden arsa değerinin hesaplanmasında da yukarıda açıklanan emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır.

Alım/ satım işlemlerinin gerçekleşmesi esnasında oluşabilecek değerler, bu değerlerden farklılık gösterebilir.

Emsal karşılaştırma ve maliyet yaklaşımı yöntemi ile tespit edilen değerler, finansal tablolara ilk yansıtıldığı tarih ve ilgili dönem sonları itibarıyla, TMS 36 “Varlıklarda Değer Düşüklüğü” standardındaki hükümlere göre, değer düşüklüğü göstergelerinin olup olmadığı değerlendirilmiş ve değer düşüklükleri dönem kar/ zarar tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

İlgili varlıkların başlangıçta defter değerleri yeniden değerlendirilmiş tutarlarına getirilmiş ve oluşan ilave değer özkaynaklardaki yeniden değerlendirme fonuna ertelenmiş vergi etkisi netlenerek kaydedilmiştir.

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. İşletme Birleşmeleri

1 Ocak – 31 Mart 2017 döneminde işletme birleşmesi olmamıştır (2016 yılında işletme birleşmesi olmamıştır).

4. Diğer İşletmelerdeki Paylar

Grup’un, bağlı ortaklıkları, iş ortaklıkları ve iştiraklerinin unvanı, faaliyet konusu, kayıtlı olduğu ülke ve sahiplik oranına ilişkin bilgiler Dipnot 1’de açıklanmıştır.

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. Bölümlere Göre Raporlama

Grup’un iç raporlamasına dayanan faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

1 Ocak-31 Mart 2017	Krom Ürünleri	Soda Ürünleri, Enerji ve Diğer	Toplam	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Konsolide
Hasılat	158.733.844	400.809.434	559.543.278	(122.431)	559.420.847
Satışların Maliyeti (-)	(91.266.982)	(281.455.939)	(372.722.921)	133.154	(372.589.767)
Brüt Kar	67.466.862	119.353.495	186.820.357	10.723	186.831.080
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	2.343.770	30.834.744	33.178.514	-	33.178.514
Amortisman, itfa ve tükenme payları	(3.749.588)	(29.448.901)	(33.198.489)	247.929	(32.950.560)
1 Ocak-31 Mart 2016	Krom Ürünleri	Soda Ürünleri, Enerji ve Diğer	Toplam	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Konsolide
Hasılat	123.508.665	352.688.831	476.197.496	(32.928)	476.164.568
Satışların Maliyeti (-)	(76.997.531)	(267.425.878)	(344.423.409)	602.861	(343.820.548)
Brüt Kar	46.511.134	85.262.953	131.774.087	569.933	132.344.020
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	1.127.896	27.426.361	28.554.257	-	28.554.257
Amortisman, itfa ve tükenme payları	(3.719.387)	(22.466.672)	(26.186.059)	770.806	(25.415.253)

- Varlıklar faaliyet bölümleri bazında takip edilmemektedir.

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. Bölümlere Göre Raporlama (Devamı)

1 Ocak-31 Mart 2017	Türkiye	Avrupa	Toplam	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Konsolide
Net satışlar (*)	430.841.264	144.561.124	575.402.388	(15.981.541)	559.420.847
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	31.692.498	1.486.016	33.178.514	-	33.178.514
Amortisman, itfa ve tükenme payları	(20.900.937)	(12.297.552)	(33.198.489)	247.929	(32.950.560)
Varlıklar toplamı (31 Mart 2017)	3.032.994.177	921.573.190	3.954.567.367	(496.670.460)	3.457.896.907

1 Ocak-31 Mart 2016	Türkiye	Avrupa	Toplam	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Konsolide
Net satışlar (*)	381.478.875	108.709.717	490.188.592	(14.024.024)	476.164.568
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	26.781.160	1.773.097	28.554.257	-	28.554.257
Amortisman, itfa ve tükenme payları	(17.313.098)	(8.872.961)	(26.186.059)	770.806	(25.415.253)
Varlıklar toplamı (31 Mart 2016)	2.696.896.712	769.290.433	3.466.187.145	(543.807.456)	2.922.379.689

(*) Net satışların coğrafi bölgelere dağılımı, satışları gerçekleştiren şirketlerin bulunduğu ülkelere göre verilmiştir.

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. Nakit ve Nakit Benzerleri

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kasa	23.624	32.364
Bankadaki nakit	907.633.331	971.394.056
- Vadesiz mevduatlar	49.510.868	50.680.826
- Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	858.122.463	920.713.230
	907.656.955	971.426.420

Vadeli Mevduatlar

Para cinsi	Faiz oranı (%)	Vade	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları	1,50-2,60	Gecelik-Nisan Mayıs 2017	396.142.175	515.758.230
Euro	1,00-1,15	Gecelik-Nisan 2017	243.342.266	307.743.358
Türk Lirası	9,75-13,00	Gecelik-Nisan Mayıs 2017	210.642.543	90.897.554
İngiliz Sterlini	0,10	Gecelik	7.995.479	6.314.088
			858.122.463	920.713.230

31 Mart 2017, 31 Aralık 2016 ve 31 Mart 2016 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016	31 Mart 2016
Nakit ve nakit benzerleri	907.656.955	971.426.420	775.039.133
Eksi: Faiz tahakkukları	(928.020)	(1.559.237)	(1.678.508)
	906.728.935	969.867.183	773.360.625

7. Finansal Yatırımlar

a) Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Vadesi üç aydan uzun bir yıldan kısa vadeli mevduatlar (*)	2.997.420	2.845.260
Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar (**)	13.394.484	5.206.452
	16.391.904	8.051.712

(*) Söz konusu mevduat 1.500.000 BAM karşılığı olup, 1.000.000 BAM’ın faiz oranı %2 olup vadesi 18 Eylül 2017, 500.000 BAM’ın faiz oranı %1,1 olup vadesi 29 Aralık 2017 tarihinde dolacaktır.

(**) Uzun vadeli altı ayda bir sabit getirili ABD Doları para birimindeki menkul kıymetlerin kısa vadeli kısmını ifade etmektedir.

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7. Finansal Yatırımlar (Devamı)

b) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Aktif bir piyasası olmayan finansal yatırımlar	42.914	42.914
	42.914	42.914
Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar	247.495.958	99.727.138
Toplam uzun vadeli finansal yatırımlar	247.538.872	99.770.052

Satılmaya hazır finansal yatırımların dönem içi hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı - 1 Ocak	42.914	42.914
Çıkışlar	-	-
	42.914	42.914

Aktif bir piyasası olmayan finansal yatırımlar	Hisse Oranı %	31 Mart 2017	Hisse Oranı %	31 Aralık 2016
Camiş Elektrik Üretim A.Ş.	<1	42.914	<1	42.914

Konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklar	Hisse Oranı %	31 Mart 2017	Hisse Oranı %	31 Aralık 2016
Şişecam Shanghai Trade Co. Ltd.	100,00	655.448	100,00	655.448
Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	-	(655.448)	-	(655.448)
		-		-

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar

Menkul kıymet ihracı yapan şirket	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	20.455.772	19.991.258
Türkiye İş Bankası A.Ş.	61.543.227	25.875.201
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	25.599.879	14.114.019
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	27.279.164	10.866.785
Arçelik A.Ş.	16.231.739	10.134.303
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	17.474.139	10.183.525
Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayii A.Ş.	3.760.331	3.593.696
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	31.893.385	6.111.270
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	19.029.222	2.582.057
Türk Eximbank	31.548.709	-
Ziraat Bankası A.Ş.	6.074.875	-
Türk Telekomünikasyon A.Ş.	-	1.481.476
	260.890.442	104.933.590

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7. Finansal Yatırımlar (Devamı)

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar (devamı)

Grup, vadeye kadar elde tutmayı amaçladığı sabit getirili menkul kıymetleri etkin faiz oranı kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden muhasebeleştirmiştir. Söz konusu bono niteliğindeki menkul kıymetler ABD Doları cinsinden olup, altı ayda bir sabit faiz ödemelidir.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların aktif bir piyasası olup, piyasa fiyatlarına göre (kirli fiyatlara göre) değerleri ise; aşağıdaki gibidir:

Menkul kıymet ihracı yapan şirket	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	20.166.706	19.280.962
Türkiye İş Bankası A.Ş.	62.910.756	25.087.340
Türkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	26.173.715	13.529.701
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	27.561.351	10.399.124
Arçelik A.Ş.	16.538.673	9.804.690
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	17.629.195	9.858.956
Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayii A.Ş.	3.760.266	3.471.664
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	33.031.160	6.133.030
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	19.314.224	2.599.740
Türk Eximbank	32.216.014	-
Ziraat Bankası A.Ş.	6.213.045	-
Türk Telekomünikasyon A.Ş.	-	1.388.020
	265.515.105	101.553.227

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
3 Aydan kısa	5.488.353	757.603
3 Ay - 12 Ay arası	7.906.131	4.448.849
1 - 5 yıl arası	161.390.647	65.354.228
5 yıl ve üzeri	86.105.311	34.372.910
	260.890.442	104.933.590

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların dönem içi hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Dönem başı - 1 Ocak	104.933.590	-
Dönem içinde alınan	157.376.327	-
Dönem içinde tahsil edilen faiz	(1.206.455)	-
Değerleme farkı	1.263.693	-
Dönem içinde satış	(1.476.713)	-
	260.890.442	-

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7. Finansal Yatırımlar (Devamı)

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar (devamı)

Vadeye kadar elde tutma niyetiyle alınan finansal yatırımların kupon faiz oranları ve son itfa tarihleri aşağıdaki gibidir:

Menkul kıymet ihracı yapan şirket	ISIN Kodu	Kupon	
		Faiz Oranı (%)	Son İtfa Tarihi
Türkiye İş Bankası A.Ş.	XS1390320981	5,375	06.10.2021
Türkiye İş Bankası A.Ş.	XS1079527211	5,000	25.06.2021
Türkiye İş Bankası A.Ş.	XS1117601796	5,375	30.10.2019
Türkiye İş Bankası A.Ş.	XS1508390090	5,500	21.04.2022
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	XS0882347072	3,875	05.02.2020
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	XS1188073081	4,750	11.02.2021
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	XS1439838548	5,000	13.07.2021
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	XS1298711729	5,750	15.10.2025
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	XS1412393172	4,875	18.05.2021
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	XS1219733752	5,125	22.04.2020
Arçelik A.Ş.	XS0910932788	5,000	03.04.2023
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	USM8931TAF68	5,250	13.09.2022
Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayii A.Ş.	XS0848940523	3,375	01.11.2022
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	XS1508914691	5,500	27.10.2021
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	XS0874840688	4,000	22.01.2020
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	XS1028938915	5,125	22.10.2019
Türk Eximbank	XS1028943089	5,000	23.09.2021
Türk Eximbank	XS1345632811	5,375	08.02.2021
Türk Eximbank	XS1496463297	5,375	24.10.2023
Ziraat Bankası A.Ş.	XS1223394914	4,750	29.04.2021

Söz konusu menkul kıymetlerin etkin faiz oranı ise; %5,967’tür (31 Aralık 2016:%5,484).

Vadeye kadar elde tutulan menkul kıymetler İş Portföy Yönetimi A.Ş. hesaplarında muhafaza edilmektedir.

8. Borçlanmalar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli borçlanmalar		
Kısa vadeli krediler	773.979	2.934.109
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri	42.401.176	39.416.043
İlişkili taraflara finansal borçlar (Not 37)	2.694.381	740.976
İlişkili taraflara finansal borçlar ihraç farkı ve komisyonları	(144.067)	(143.522)
Toplam uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	44.951.490	40.013.497
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	45.725.469	42.947.606

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8. Borçlanmalar (Devamı)

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli borçlanmalar		
Uzun vadeli kredilerin uzun vadeli kısmı	78.274.471	74.398.850
İlişkili taraflara finansal borçlar (Not 37)(*)	181.930.000	175.960.000
İlişkili taraflara finansal borçlar ihraç farkı ve komisyonları	(306.818)	(341.194)
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	259.897.653	250.017.656
Toplam borçlanmalar	305.623.122	292.965.262

(*) T.Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. 9 Mayıs 2013 tarihinde nominal tutarı 500 milyon ABD Doları ve itfa tarihi Mayıs 2020 olan 7 yıl vadeli, sabit faizli tahvil ihraç etmiştir. Söz konusu tahviller için faiz oranı yüzde 4,25 olarak belirlenmiş olup, altı ayda bir faiz ödemelidir (Etkin faiz oranı %4,415). Ana para ödemesi ise vade tarihinde yapılacaktır. Bu tahvillerin ihracı sonrasında sağlanan 50 milyon ABD Doları tutarındaki fon Grup’a aktarılmış ve Grup’a sağlanan fon tutarı kadar anapara, faiz ve benzeri ödemeleri için münferiden garanti verilmiştir.

Grup’un rapor tarihi itibarıyla, kredilerinin faiz oranlarındaki değişim riski ve sözleşmedeki yeniden fiyatlama tarihleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kredilerin yeniden fiyatlandırma dönemleri		
3 aydan kısa	22.632.214	2.934.109
3 ay - 12 ay arası	20.542.941	39.416.043
1 - 5 yıl arası	76.711.151	72.914.890
5 yıl ve üzeri	1.563.320	1.483.960
	121.449.626	116.749.002

İskontolama işleminin etkisinin önemli olmamasından dolayı kısa vadeli kredilerin kayıtlı değerinin gerçeğe uygun değerine yakınsadığı öngörülmektedir. Gerçeğe uygun değerler, ortalama etkin yıllık faiz oranları kullanılarak belirlenmiştir. Uzun vadeli kredilerin genellikle üç ile altı ay arasında yeniden fiyatlandırmaya tabi olmaları ve uzun vadeli kredilerin önemli bir kısmının yabancı para cinsinden kullanılmış olması nedeniyle, etkin faiz oranı yöntemi benimsenerek, kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakınsadığı öngörülmüştür.

Finansal borçlanmaların 1 Ocak – 31 Mart 2017 dönemi içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Banka kredileri	Anapara	Faiz	Komisyon	Toplam
Dönem başı - 1 Ocak	116.776.202	361.553	(388.753)	116.749.002
Yabancı para çevrim farkları	5.516.850	14.294	(21.127)	5.510.017
Kur farkı kar/(zararı)	471.969	-	-	471.969
Dönem içinde alınan-ayrılan karşılık	398.606	1.005.276	-	1.403.882
Dönem içinde ödenen-iptal edilen karşılık	(2.672.841)	(65.829)	53.426	(2.685.244)
31 Mart 2017 tarihi itibarıyla	120.490.786	1.315.294	(356.454)	121.449.626

İlişkili taraflara finansal borçlar	Anapara	Faiz	İhraç farkı	Komisyon	Toplam
Dönem başı - 1 Ocak	175.960.000	740.976	(345.189)	(139.527)	176.216.260
Kur farkı kar/(zararı)	5.970.000	-	-	-	5.970.000
Dönem içinde alınan-ayrılan karşılık	-	1.953.405	-	-	1.953.405
Dönem içinde ödenen-iptal edilen karşılık	-	-	23.622	10.209	33.831
31 Mart 2017 tarihi itibarıyla	181.930.000	2.694.381	(321.567)	(129.318)	184.173.496

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8. Borçlanmalar (Devamı)

Finansal borçlanmaların 1 Ocak – 31 Mart 2016 dönemi içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Banka kredileri	Anapara	Faiz	Komisyon	Toplam
Dönem başı - 1 Ocak	161.886.200	856.635	(542.378)	162.200.457
Yabancı para çevrim farkları	1.800.003	2.641	(5.825)	1.796.819
Kur farkı kar/(zararı)	(418.133)	-	-	(418.133)
Dönem içinde alınan-ayrılan karşılık	8.658	1.147.179	-	1.155.837
Dönem içinde ödenen-iptal edilen karşılık	(38.554.523)	(442.332)	59.037	(38.937.818)
31 Mart 2016 tarihi itibarıyla	124.722.205	1.564.123	(489.166)	125.797.162

İlişkili taraflara finansal borçlar	Anapara	Faiz	İhraç farkı	Komisyon	Toplam
Dönem başı - 1 Ocak	145.380.000	532.470	(438.532)	(180.364)	145.293.574
Kur farkı kar/(zararı)	(3.710.000)	-	-	-	(3.710.000)
Dönem içinde alınan-ayrılan karşılık	-	1.503.906	-	-	1.503.906
Dönem içinde ödenen-iptal edilen karşılık	-	-	22.848	10.209	33.057
31 Mart 2016 tarihi itibarıyla	141.670.000	2.036.376	(415.684)	(170.155)	143.120.537

Kısa ve uzun vadeli borçlanmalara ilişkin özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2017

Döviz Cinsi	Vade	Faiz Aralığı		Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Toplam
		(%)	(*)			
ABD Doları	2017-2020	Libor + 4,50		8.847.594	189.884.410	198.732.004
Euro	2017-2022	Euribor + 2,20-6,00		36.479.269	70.013.243	106.492.512
TL	2017	-		398.606	-	398.606
				45.725.469	259.897.653	305.623.122

(*) Alt ve üst oranları ifade etmekte olup, ağırlıklı ortalama maliyeti Euro için Euribor + %3,30, ABD Doları için Libor + %4,50'dir (Ortalama etkin yıllık faiz oranı Euro için %3,30, ABD Doları için %4,27'dir).

31 Aralık 2016

Döviz Cinsi	Vade	Faiz Aralığı		Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Toplam
		(%)	(*)			
ABD Doları	2017-2020	Libor + 4,50		6.521.791	183.608.943	190.130.734
Euro	2017-2022	Euribor + 2,20-6,00		36.407.164	66.408.713	102.815.877
TL	2017	-		18.651	-	18.651
				42.947.606	250.017.656	292.965.262

(*) Alt ve üst oranları ifade etmekte olup, ağırlıklı ortalama maliyeti Euro için Euribor + %3,30, ABD Doları için Libor + %4,50'dir (Ortalama etkin yıllık faiz oranı Euro için %3,30, ABD Doları için %4,27'dir).

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8. Borçlanmalar (Devamı)

Finansal borçların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
1 yıl içerisinde ödenecek	45.725.469	42.947.606
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	32.771.570	31.024.476
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	22.494.733	21.214.709
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	202.025.817	194.810.551
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	1.737.022	1.483.960
5 yıl ve daha uzun vadeli	868.511	1.483.960
	305.623.122	292.965.262

9. Diğer Finansal Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 : Bulunmamaktadır).

10. Ticari Alacak ve Borçlar

Ticari Alacaklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Alıcılar	362.281.406	301.887.498
Alacak senetleri	6.002.421	7.660.961
Diğer ticari alacaklar	8.828	5.114
Alacak senetleri reeskontu (-)	(673.879)	(507.587)
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 37)	68.174.371	105.030.129
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.997.871)	(1.935.875)
	433.795.276	412.140.240

Soda ürünleri ile ilgili Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. topluluk içi satış vadesi 60 gün (31 Aralık 2016:60 gün), yurt içi topluluk dışı satış vadesi ortalama 60 gündür (31 Aralık 2016: 55 gün). Vadesinden sonraki ödemelerde %2 gecikme faizi uygulanır (31 Aralık 2016: %2). Krom ürünleri ile ilgili yurtiçi satış vadesi döviz bazında ortalama 4 gündür (31 Aralık 2016: 20 gün), vadesinden sonra ödemelerde aylık döviz bazında %1 gecikme faizi uygulanır (31 Aralık 2016: %1). Yurt dışı satışlarda ortalama satış vadesi 66 gündür (31 Aralık 2016: 66 gün).

Grup tahsil imkanı kalmayan alacakları için karşılık ayırmıştır. Şüpheli alacak karşılığı geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Grup, alacaklarının tahsil edilip edilemeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluştuğu tarihten rapor tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. Soda ve Krom türevleri satışlarıyla ilgili olarak çok sayıda müşteriyle çalıştığından dolayı Grup'un kredi riski dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi riski yoğunlaşması yoktur. Grup yönetimi finansal tablolarda yer alan şüpheli alacak karşılığında daha fazla bir karşılığa gerek olmadığı inancındadır.

Şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(1.935.875)	(778.460)
Yabancı para çevrim farkları	(23.048)	(3.544)
Dönem gideri	(38.948)	-
	(1.997.871)	(782.004)

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10. Ticari Alacak ve Borçlar (Devamı)

Grup’un ticari alacakları için almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Eximbank ihracat sigortası	183.196.783	142.454.983
Teminat mektupları	30.005.757	30.999.804
Akreditif	3.138.766	3.145.269
Factoring	927.210	751.310
İpotekler	278.941	228.657
Diğer	11.767.787	5.364.536
	229.315.244	182.944.559

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ticari alacakların 37.854.184 TL tutarındaki (31 Aralık 2016: 44.495.839 TL) kısmının vadesi geçmiş olduğu halde, bu alacaklara ilişkin karşılık ayrılmamıştır. Söz konusu alacaklar yakın zamanda tahsil edilememe riski yaşanmamış çok sayıda farklı müşteriye aittir. Bahse konu ticari alacakların yaşlandırılması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	23.111.024	22.881.199
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	6.848.779	15.766.825
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	6.632.763	5.505.320
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.261.618	342.495
Toplam vadesi geçen alacaklar	37.854.184	44.495.839
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	(27.027.221)	(32.697.674)

Uzun vadeli ticari alacak bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Ticari Borçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Satıcılar	111.445.174	161.345.944
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 37)	92.572.372	75.113.126
Diğer ticari borçlar	853.737	502.047
Borç senetleri reeskontu	(620.164)	(744.809)
	204.251.119	236.216.308

Kromit alımlarına ilişkin ödemeler 15 gün (31 Aralık 2016: İlk dokuz ay peşin son üç ay 15 gün), antrasit ödemeleri ise 30 gün vadeli olarak yapılmaktadır (31 Aralık 2016: 30-45 gün). Diğer ticari borçlar için ortalama ödeme vadesi 45-60 gündür (31 Aralık 2016: 45-60 gün). Grup’un, tüm borçlarının kredilendirme süresi içerisinde ödenmesini temin etmek üzere uygulamaya koyduğu finansal risk yönetimi politikaları bulunmaktadır.

Uzun vadeli ticari borç bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11. Diğer Alacaklar ve Borçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 37)	41.632.591	35.871.454
Personelden alacaklar	71.691	51.310
Verilen depozito ve teminatlar	489.797	2.876.246
Diğer çeşitli alacaklar	1.234.659	1.278.101
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı	(33.512)	(33.512)
	43.395.226	40.043.599

Şüpheli diğer alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(33.512)	(33.512)
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	-
	(33.512)	(33.512)

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	286.137	265.059
	286.137	265.059

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 37)	242.073.191	91.096.254
Alınan depozito ve teminatlar	10.943.569	10.535.424
Diğer çeşitli borçlar	94.902	96.668
	253.111.662	101.728.346

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Uzun Vadeli Diğer Borçlar		
Diğer çeşitli borçlar	1.294.592	1.223.492
	1.294.592	1.223.492

12. Türev Araçlar

Türev finansal araç bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

13. Stoklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme	87.849.468	88.820.416
Yarı mamüller	2.921.022	5.614.400
Mamüller	68.249.284	76.257.766
Ticari mallar	6.146.841	5.513.503
Yoldaki mallar	4.561.217	26.890.910
Diğer stoklar	217.962	803.030
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(22.168)	(21.043)
	169.923.626	203.878.982

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13. Stoklar (devamı)

Stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Dönem başı - 1 Ocak	(21.043)	(18.027)
Yabancı para çevrim farkı	(1.125)	(173)
	(22.168)	(18.200)

14. Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertilenmiş Gelirler

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler		
Stoklar için verilen sipariş avansları	7.942.545	18.132.734
Gelecek aylara ait giderler	2.418.545	2.673.542
	10.361.090	20.806.276

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Duran varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için verilen avanslar	8.126.225	5.858.319
Gelecek yıllara ait giderler	11.531.489	11.561.954
	19.657.714	17.420.273

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	10.381.031	8.998.780
	10.381.031	8.998.780

Uzun vadeli ertelenmiş gelir bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

15. İnşaat Sözleşmeleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

16. İş Ortaklıkları ve İştirakler

Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımların finansal durum tablosunda yer alan net varlık tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Solvay Şişecam Holding AG	309.246.241	272.696.606
Oxyvit Kimya San. ve Tic. A.Ş.	9.687.145	8.608.312
	318.933.386	281.304.918

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16. İş Ortaklıkları ve İştirakler (Devamı)

Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen iştirakin özet finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Solvay Şişecam Holding AG		
Dönen varlıklar	539.425.505	331.392.011
Duran varlıklar	951.556.389	929.906.212
Toplam varlıklar	1.490.981.894	1.261.298.223
Kısa vadeli yükümlülükler	160.286.211	97.359.893
Uzun vadeli yükümlülükler	68.451.490	50.962.447
Toplam borçlar	228.737.701	148.322.340
Kontrol gücü olmayan paylar	25.259.230	22.189.461
Şirkete ait net varlıklar	1.236.984.963	1.090.786.422
Grup pay oranı (%)		
- Doğrudan ve dolaylı ortaklık oranı (%)	25,00	25,00
- Etkin ortaklık oranı (%)	24,87	24,87
Net varlıklarda Grup'un payı	309.246.241	272.696.606
	1 Ocak-31 Mart 2017	1 Ocak-31 Mart 2016
Hasılat	234.196.263	182.783.920
Sürdürülen faaliyetlerden net dönem karı	88.423.103	67.318.188
Dönem karından ödenen avans temettü	-	-
Sürdürülen faaliyetlerden kar	88.423.103	67.318.188
Diğer kapsamlı kar / (zarar)	57.775.438	8.367.900
Toplam kapsamlı kar	146.198.541	75.686.088
Sürdürülen faaliyetlerden karın içindeki Grup'un payı	22.105.776	16.829.547

Solvay Şişecam Holding AG; Bulgaristan Cumhuriyeti yasalarına göre kurulmuş, Bulgaristan – Devnya bölgesinde yerleşik bir anonim şirket olan Solvay Sodi AD ve bağlı ortaklıklarının hisselerine doğrudan ve dolaylı olarak %97,95 oranında sahip olmak ve bu bağlı ortaklığı yönetmek amacı ile Avusturya – Viyana’da kurulmuş bir sermaye şirkettir.

Grup, iştiraki 23 Temmuz 1997 tarihinden beri konsolide etmektedir.

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16. İş Ortaklıkları ve İştirakler (Devamı)

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Oxyvit Kimya Sanayii ve Tic. A.Ş.		
Dönen varlıklar	25.756.527	22.021.351
Duran varlıklar	13.306.313	13.364.868
Toplam varlıklar	39.062.840	35.386.219
Kısa vadeli yükümlülükler	12.522.081	11.347.003
Uzun vadeli yükümlülükler	5.013.914	4.909.761
Toplam borçlar	17.535.995	16.256.764
Net varlıklar	21.526.845	19.129.455
Grup pay oranı (%)		
- Doğrudan ve dolaylı ortaklık oranı (%)	45,00	45,00
- Etkin ortaklık oranı (%)	45,00	45,00
Net varlıklarda Grup'un payı	9.687.145	8.608.312

	1 Ocak-31 Mart 2017	1 Ocak-31 Mart 2016
Hasılat	17.473.048	9.400.895
Sürdürülen faaliyetlerden kar	5.877.389	328.802
Diğer kapsamlı gelir	-	-
Toplam kapsamlı kar	5.877.389	328.802
Sürdürülen faaliyetlerden karın içindeki Grup'un payı	2.644.843	147.962
Geçmiş yıllar karlarından temettü dağıtımları	3.480.000	-
Dağıtılan temettü'den Grup'un payı	1.566.010	-

22 Mart 2017 tarihinde yapılan Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısında kar payının 30 Nisan 2017 tarihine kadar ödenmesi kararlaştırılmıştır. İş ortaklığı kar payını 27 Mart 2017 tarihinde ödemiştir.

İş ortaklığının Grup dışındaki payları Cheminvest Türkiye Deri Kimyasalları Sanayii ve Tic. A.Ş. şirketine aittir.

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Dönem başı - 1 Ocak	281.304.918	245.306.932
İştiraklerden ve iş ortaklıklarından gelirler	24.750.619	16.977.509
Temettü gelirleri	(1.566.010)	-
Yabancı para çevrim farkları	14.443.859	2.091.975
	318.933.386	264.376.416

17. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 : Bulunmamaktadır).

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18. Maddi Duran Varlıklar

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Malivet Değeri</u>									
Dönem başı - 1 Ocak	246.188.002	195.005.063	145.996.025	1.825.798.540	6.059.568	28.992.020	7.630.041	25.115.277	2.480.784.536
Yabancı para çevrim farkları	1.571.056	1.096.879	4.461.481	24.952.719	227.034	97.589	17.900	389.090	32.813.748
Alımlar	-	-	-	385.333	-	2.747	2.990	32.787.444	33.178.514
Çıkışlar	-	-	-	-	-	(83.847)	(301.518)	-	(385.365)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	5.233.564	-	-	1.214.503	-	24.100	-	(6.472.167)	-
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	252.992.622	196.101.942	150.457.506	1.852.351.095	6.286.602	29.032.609	7.349.413	51.819.644	2.546.391.433
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
Dönem başı - 1 Ocak	(2.111.754)	(110.035.724)	(11.979.847)	(1.113.671.500)	(4.328.524)	(24.272.797)	(5.121.184)	-	(1.271.521.330)
Yabancı para çevrim farkları	(2.418)	(259.044)	(486.624)	(11.870.027)	(156.194)	(77.440)	(9.909)	-	(12.861.656)
Dönem gideri (*)	-	(3.872.955)	(1.715.130)	(26.361.769)	(153.627)	(261.448)	(120.368)	-	(32.485.297)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	83.847	301.518	-	385.365
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(2.114.172)	(114.167.723)	(14.181.601)	(1.151.903.296)	(4.638.345)	(24.527.838)	(4.949.943)	-	(1.316.482.918)
31 Mart 2017 itibarıyla net defter değeri	250.878.450	81.934.219	136.275.905	700.447.799	1.648.257	4.504.771	2.399.470	51.819.644	1.229.908.515
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	244.076.248	84.969.339	134.016.178	712.127.040	1.731.044	4.719.223	2.508.857	25.115.277	1.209.263.206

(*) Dönem amortisman giderinin dağılımı Dipnot 28 ve Dipnot 30'da verilmiştir.

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18. Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>									
Dönem başı - 1 Ocak	241.042.272	179.538.436	101.987.884	1.476.426.922	5.527.425	26.950.978	5.250.955	168.907.912	2.205.632.784
Yabancı para çevrim farkları	232.234	167.352	651.380	3.235.040	37.023	14.891	2.752	550.596	4.891.268
Alımlar	-	-	-	-	-	14.813	-	28.539.444	28.554.257
Çıkışlar	-	-	-	-	(124.110)	(4.496)	-	-	(128.606)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	34.698.917	-	43.305	-	(34.742.222)	-
31 Mart 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	241.274.506	179.705.788	102.639.264	1.514.360.879	5.440.338	27.019.491	5.253.707	163.255.730	2.238.949.703
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
Dönem başı - 1 Ocak	(2.105.266)	(95.500.729)	(5.417.023)	(985.405.783)	(3.514.883)	(22.944.446)	(4.983.223)	-	(1.119.871.353)
Yabancı para çevrim farkları	(373)	(31.005)	(31.151)	(1.463.905)	(22.506)	(9.927)	(1.268)	-	(1.560.135)
Dönem gideri (*)	-	(3.454.403)	(1.304.722)	(19.946.766)	(144.408)	(284.540)	(19.319)	-	(25.154.158)
Çıkışlar	-	-	-	-	124.107	2.475	-	-	126.582
31 Mart 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	(2.105.639)	(98.986.137)	(6.752.896)	(1.006.816.454)	(3.557.690)	(23.236.438)	(5.003.810)	-	(1.146.459.064)
31 Mart 2016 itibarıyla net defter değeri	239.168.867	80.719.651	95.886.368	507.544.425	1.882.648	3.783.053	249.897	163.255.730	1.092.490.639
31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri	238.937.006	84.037.707	96.570.861	491.021.139	2.012.542	4.006.532	267.732	168.907.912	1.085.761.431

(*) Dönem amortisman giderinin dağılımı Dipnot 28 ve Dipnot 30’da verilmiştir.

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maliyet Değeri	Haklar	Geliştirme Giderleri	Diğer	Toplam
Dönem başı - 1 Ocak	10.491.222	1.112.900	9.264.314	20.868.436
Yabancı para çevrim farkları	90.296	59.516	30.909	180.721
Alımlar	-	-	-	-
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	10.581.518	1.172.416	9.295.223	21.049.157
Birikmiş İtfa Payları				
Dönem başı - 1 Ocak	(10.033.687)	(1.112.900)	(1.657.012)	(12.803.599)
Yabancı para çevrim farkları	(85.523)	(59.516)	(30.907)	(175.946)
Dönem gideri (*)	(30.465)	-	(434.798)	(465.263)
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(10.149.675)	(1.172.416)	(2.122.717)	(13.444.808)
31 Mart 2017 itibarıyla net defter değeri	431.843	-	7.172.506	7.604.349
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	457.535	-	7.607.302	8.064.837

Maliyet Değeri	Haklar	Geliştirme Giderleri	Diğer	Toplam
Dönem başı - 1 Ocak	10.246.845	953.220	5.079.566	16.279.631
Yabancı para çevrim farkları	13.866	9.149	4.752	27.767
Alımlar	-	-	-	-
31 Mart 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	10.260.711	962.369	5.084.318	16.307.398
Birikmiş İtfa Payları				
Dönem başı - 1 Ocak	(9.685.748)	(953.220)	(586.893)	(11.225.861)
Yabancı para çevrim farkları	(12.697)	(9.149)	(4.752)	(26.598)
Dönem gideri (*)	(31.388)	-	(229.707)	(261.095)
31 Mart 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	(9.729.833)	(962.369)	(821.352)	(11.513.554)
31 Mart 2016 itibarıyla net defter değeri	530.878	-	4.262.966	4.793.844
31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri	561.097	-	4.492.673	5.053.770

(*) Dönem itfa ve tükenme payları giderlerinin dağılımı Dipnot 28 ve Dipnot 30’da verilmiştir.

20. Şerefiye

Şerefiye tutarının dönem içindeki değişimleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	8.740.506	7.486.410
Yabancı para çevrim farkları	467.430	71.858
	9.207.936	7.558.268
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Cromital S.p.A.	9.207.936	8.740.506
	9.207.936	8.740.506

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

21. Devlet Teşvik ve Yardımları

94/6401 sayılı İhracata Yönelik Devlet Yardımları Kararı çerçevesinde Para Kredi ve Koordinasyon Kurulu’nun 9 Eylül 1998 tarih ve 98/16 sayılı Kararı’na istinaden yayımlanan 98/10 sayılı Araştırma - Geliştirme Yardımına İlişkin Tebliğ çerçevesinde Dış Ticaret Müsteşarlığı tarafından, sanayi kuruluşlarının uzman kurumlar tarafından Ar-Ge niteliğine sahip olduğu tespit edilen projeleri kapsamında izlenip değerlendirilebilen giderlerinin belli bir oranı hibe şeklinde karşılanmakta veya bu projelere geri ödeme koşuluyla sermaye desteği sağlanmaktadır.

Maliye Bakanlığı ve Dış Ticaret Müsteşarlığı tarafından tespit edilen usul ve esaslar doğrultusunda yapılan ihracat işlemleri ile diğer döviz kazandırıcı faaliyetler damga vergisi ve harçlardan istisna edilmiştir. İhracata Yönelik Devlet Yardımları Kararı’na dayanılarak hazırlanan Para Kredi ve Koordinasyon Kurulu’nun 16 Aralık 2004 tarihli ve 2004/11 sayılı Kararı’na istinaden yurt dışı fuar katılımlarının desteklenmesi amacıyla devlet yardımı ödenmektedir.

22. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli karşılıklar		
Maliyet giderleri karşılığı	7.653.761	4.234.371
Çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin karşılıklar	2.515.139	423.175
Dava karşılıkları	3.662.462	3.040.916
Diğer kısa vadeli karşılıklar	2.038.918	546.573
	15.870.280	8.245.035

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılan davalar için Grup yönetimi hukuk danışmanlarının da görüşünü alarak ileriki dönemde muhtemel nakit çıkışını 3.662.462 TL olarak hesaplamış ve ilgili tutar için karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2016 : 3.040.916 TL).

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket’in diğer yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31 Mart 2017			
	TL karşılıkları	ABD Doları	Euro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilen	23.283.782	3.623.285	305.500	8.906.112
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verilen	105.334.032	-	26.951.368	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3'üncü Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verilen	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	181.930.000	50.000.000	-	-
i. Ana Ortak Lehine Verilen (*)	181.930.000	50.000.000	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Topluluk Şirketleri Lehine Verilen	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
iii. C maddesi kapsamına Girmeyen 3'üncü Kişiler Lehine Verilen	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
	310.547.814	53.623.285	27.256.868	8.906.112

(*) Grup’un finansman ihtiyaçlarının bir kısmı Grup’un ana ortağı olan Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. tarafından temin edilmekte ve aynı şartlarla bağlı ortaklıklarına kullanılmaktadır.

Bu kapsamda, Tablonun D-i “Ana Ortaklık Lehine Verilen” bölümünde yer alan 50 milyon USD tutarındaki TRİ’ler; Şişecam tarafından 9 Mayıs 2013 tarihinde yurtdışına ihraç edilen 7 yıl vadeli ve toplam 500 milyon USD nominal değerdeki tahvillerden elde edilen fonların, 50 milyon USD kadarının Grup’a aktarılması yoluyla sağlanan fon tutarı kadar anapara, faiz ve benzeri ödemeleri Grup garanti etmiş olup, üçüncü kişiler lehine garanti vermemiştir.

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

22. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Devamı)

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31 Aralık 2016			
	TL karşılıkları	ABD Doları	Euro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilen	22.789.041	3.659.785	437.320	8.287.112
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verilen	99.986.880	-	26.951.368	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3'üncü Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verilen	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	175.960.000	50.000.000	-	-
i. Ana Ortak Lehine Verilen (*)	175.960.000	50.000.000	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Topluluk Şirketleri Lehine Verilen	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
iii. C maddesi kapsamına Girmeyen 3'üncü Kişiler Lehine Verilen	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
	298.735.921	53.659.785	27.388.688	8.287.112

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla %6,98'dir (31 Aralık 2016 : %6,76).

(*) Grup'un finansman ihtiyaçlarının bir kısmı Grup'un ana ortağı olan Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. tarafından temin edilmekte ve aynı şartlarla bağlı ortaklıklarına kullanılmaktadır.

Bu kapsamda, Tablonun D-i “Ana Ortaklık Lehine Verilen” bölümünde yer alan 50 milyon USD tutarındaki TRİ'ler; Şişecam tarafından 9 Mayıs 2013 tarihinde yurtdışına ihraç edilen 7 yıl vadeli ve toplam 500 milyon USD nominal değerdeki tahvillerden elde edilen fonların, 50 milyon USD kadarının Grup'a aktarılması yoluyla sağlanan fon tutarı kadar anapara, faiz ve benzeri ödemeleri Grup garanti etmiş olup, üçüncü kişiler lehine garanti vermemiştir.

23. Taahhütler

Diğer taahhütler

Şirket'in 2017 yılında doğalgaz alım taahhüdü bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

24. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Personele borçlar	3.594.791	3.172.785
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Yıllık izin karşılığı	2.515.139	423.175

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Yurt içi	22.004.766	21.689.795
Yurt dışı	3.058.816	2.782.970
	25.063.582	24.472.765

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24. Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılıkları

Yürürlükteki İş Yasası hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu’nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı Yasalar ile Değişik 60’ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun’dan çıkarılmıştır.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 4.426,16 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL) tavanına tabidir. Grup’un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426,16 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2016: 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426,16 TL). Kıdem tazminatı yükümlülüğü zorunluluk olmadığından dolayı herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü şirketin çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, işletmenin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir. Aktüeryal kayıp / (kazanç) kapsamlı gelir tablosunda “Değer Artış Fonları” içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Esas varsayım her hizmet yılı için azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla uygulanan iskonto oranı gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ekli konsolide finansal tablolarda yükümlülükler çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Rapor tarihindeki karşılıklar yıllık %6,00 enflasyon (31 Aralık 2016: %6,00) ve %11,50 iskonto oranı (31 Aralık 2016: %11,50) varsayımlarına göre yaklaşık %5,19 olarak elde edilen reel iskonto oranı (31 Aralık 2016: %5,19) kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip Grup’a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Çalışanların emekliliğe kadar işten ayrılmama olasılığı 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla %98,78 (31 Aralık 2016:%98,76)’dir.

Kıdem tazminatı karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Dönem başı - 1 Ocak	24.472.765	23.015.411
Yabancı para çevrim farkları	148.022	20.540
Hizmet maliyeti	1.166.932	397.439
Faiz maliyeti	277.499	253.545
Dönem içinde yapılan ödemeler	(1.001.636)	(1.582.027)
	25.063.582	22.104.908

25. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Varlıklardaki değer düşüklükleri		
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	1.997.871	1.935.875
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı	33.512	33.512
Stok değer düşüklüğü karşılığı	22.168	21.043
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı	655.448	655.448
	2.708.999	2.645.878
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer düşüklüklerinin detayı		
Şişecam Shanghai Trade Co. Ltd.	655.448	655.448
	655.448	655.448

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

26. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Diğer dönen varlıklar		
İndirilecek KDV	6.216.345	3.510.757
Devreden KDV	4.406	-
Yurtdışı satışlardan kaynaklanan terkin edilecek KDV	22.373.259	13.713.333
Diğer	5.549	44.712
	28.599.559	17.268.802
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Diğer duran varlıklar		
Gelecek yıllar ihtiyacı stok	2.989.652	2.932.621
Diğer duran varlıklar	39.083	37.099
	3.028.735	2.969.720
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	2.210.071	2.855.124
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	2.687.064	2.676.964
Gider tahakkukları	211.685	200.939
Diğer	1.281.929	1.272.847
	6.390.749	7.005.874

Uzun vadeli yükümlülük bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

27. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Özkaynak kalemlerinden “Çıkarılmış Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve Türk Ticaret Kanunu’nun ilgili maddesi gereğince yasal yedek statüsünde olan “Hisse Senedi İhraç Primleri” yasal kayıtlardaki tutarları ile gösterilmiştir. Bu kapsamda SPK Raporlama Standartları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilemeyen farkların (enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıklar gibi) çıkarılmış sermaye ile ilgili kısmı çıkarılmış sermaye kaleminden sonra gelen “Sermaye Düzeltmesi Farkları” kalemiyle, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”’nden kaynaklanan farklar ise “Geçmiş Yıllar Karları / Zararları”yla ilişkilendirilmiştir.

a) Sermaye / Karşılıklı Sermaye Düzeltmesi

Şirket’in çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr (Bir Kuruş) itibari değerinde 75.000.000.000 adet nama yazılı paya bölünmüştür.

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kayıtlı sermaye tavanı (*)	2.500.000.000	1.000.000.000
Onaylı çıkarılmış sermaye	750.000.000	750.000.000

(*) Şirket esas sözleşmesinin sermaye ile ilgili 6 ıncı maddesinde belirtilen kayıtlı sermaye tavanının 1.000.000.000 Türk Lirasından 2.500.000.000 Türk Lirasına yükseltilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu’na yapılan başvuruya Sermaye Piyasası Kurulu 2 Mart 2017 tarih ve 2789 sayılı yazısıyla uygunluk vermiştir. Ayrıca; Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu ve TC Gümrük ve Ticaret Bakanlığı nezdinde alınan izinlerin akabinde 28 Mart 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında karar ortaklarca oy çokluğu ile kabul edilmiş ve 10 Nisan 2017 tarih ve 9302 sayılı Türk Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmıştır. Böylece Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2017-2021 yılları (5 Yıl) için geçerli olmuştur.

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri (Devamı)

Ortaklar	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Pay Tutarı TL	Hisse Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Hisse Oranı (%)
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	454.840.150	60,64	454.840.150	60,64
Camiş Madencilik A.Ş.	197.304	0,03	197.304	0,03
Diğer (*)	294.962.546	39,33	294.962.546	39,33
Nominal sermaye	750.000.000	100,00	750.000.000	100,00

(*) Şirket'in halka açık kısmını oluşturmaktadır.

Şirket'in dolaylı yoldan nihai ortakları aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Pay Tutarı TL	Hisse Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Hisse Oranı (%)
T. İş Bankası A.Ş. Mensupları Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Sandığı Vakfı	158.341.085	21,11	158.341.085	21,11
Atatürk Hisseleri (Cumhuriyet Halk Partisi)	84.611.324	11,28	84.611.324	11,28
Diğer (*)	507.047.591	67,61	507.047.591	67,61
Nominal sermaye	750.000.000	100,00	750.000.000	100,00

(*) T. İş Bankası A.Ş.'nin diğer ortaklarını ve halka açık kısmını temsil etmektedir.

b) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları (azalışları)	186.400.880	186.295.892
-Arsa, arazi ve binaların yeniden değerlendirme değer artış fonu	186.400.880	186.295.892
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	572.968	572.968
	186.973.848	186.868.860

Arsa, arazi ve binaların yeniden değerlendirme değer artış fonu

Grup, finansal durumunu gerçeğe uygun değeriyle sunmak amacıyla 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla arsa, arazi ve binalarını yeniden değerlendirme modeliyle değerlemeye karar vermiş, oluşan değer artışını özkaynaklarda, ertelenmiş vergi ve kontrol gücü olmayan payların etkilerini de dikkate alarak muhasebeleştirmiştir.

Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonundaki dönem içi değişim aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Dönem başı - 1 Ocak	186.295.892	185.834.191
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişimin etkisi	-	181.754
Çevrim farkı	116.716	14.417
Ertelenmiş vergi etkisi	(11.728)	-
	186.400.880	186.030.362

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları(kayıpları)

TMS-19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri (Devamı)

b) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonundaki dönem içi değişim aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Dönem başı - 1 Ocak	572.968	166.783
Dönem içinde oluşan	-	-
Ertelenmiş vergi etkisi	-	-
	572.968	166.783

c) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Değer Artış Fonları		
Yabancı para çevrim farkları	262.017.839	228.128.320
	262.017.839	228.128.320

Yabancı para çevrim farkları

Grup'un Türkiye dışındaki bağlı ortaklık ve iştiraklerin finansal tablolarının TL raporlama para birimine dönüştürülmesi ile oluşan ve özkaynaklara yansıtılan yabancı para çevrim farklarından oluşmaktadır.

Finansal varlık değer artış fonu

Finansal Varlık Değer Artış Fonu satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlemesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar/zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilen bir finansal aracın değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise değer artış fonunun değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkla ilişkili kısmı kar/zararda muhasebeleştirilir.

d) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ana ortaklığa ait kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		
Yasal yedekler	164.293.381	124.329.304
Sermayeye eklenecek gayrimenkul satış kazançları	304.973	304.973
	164.598.354	124.634.277

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri (Devamı)

d) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (devamı)

Türk Ticaret Kanunu’na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler şirketin ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşılmıncaya kadar kanuni net karın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise dağıtılan karın ödenmiş sermayenin %5’ini aşan kısmının %10’u oranında ayrılır.

Halka açık şirketler temettü dağıtımlarını SPK tarafından yayımlanan standartlar ve tebliğlerin öngördüğü esaslar çerçevesinde yaparlar.

Türk Ticaret Kanunu’nun ilgili maddesi gereğince ayrılan “Yasal Yedekler” ve kar dağıtım dışındaki belli amaçlar (vergi avantajı elde edebilmek için ayrılan iştirak satış kazançları) için ayrılmış yasal yedekler kayıtlardaki tutarları ile gösterilmiştir. Bu kapsamda TFRS esasları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilmeyen enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıkları geçmiş yıllar karları / zararlarıyla ilişkilendirilmiştir.

e) Geçmiş Yıllar Karları

Rapor tarihi itibarıyla 1.069.140.805 TL (31 Aralık 2016: 733.299.499 TL) tutarındaki konsolide geçmiş yıl karları içerisinde yer alan ana ortaklığın yasal olağanüstü yedek akçe tutarı 961.637.923 TL’dir (31 Aralık 2016: 804.320.475 TL).

Kar Dağıtımı

Kar dağıtımının SPK’nın Seri: II-19.1 sayılı “Kar Payı Tebliği’nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Bunun yanında söz konusu SPK Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabilir kar tutarını, Seri: II-14.1 sayılı Tebliğ çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

Kar dağıtımına konu edilebilecek kaynaklar

Şirket’in rapor tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında yer alan net dağıtılabilir dönem karı ile kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların tutarı aşağıda belirtilmiştir.

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Net dönem karı	132.578.906	474.281.524
I. Tertip yasal yedek karşılığı	(6.628.945)	(23.714.076)
KVK 5/1-e maddesi gereği özel fona alınan tutar	-	-
Dağıtılabilir net dönem karı	125.949.961	450.567.448
Olağanüstü yedek	961.637.923	804.320.475
	1.087.587.884	1.254.887.923

Şirket’in 28 Mart 2017 tarihinde yapılan Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısında mevcut çıkarılmış sermayenin % 26,66666 oranına tekabül eden 200.000.000 Türk Lirası tutarındaki brüt temettünün nakden, %10,26666 oranına tekabül eden 77.000.000 Türk Lirası tutarındaki temettünün ise bedelsiz pay olarak dağıtılmasına, nakit temettünün ödeme tarihinin 30 Mayıs 2017 olarak belirlenmesine ve bedelsiz payların ise yasal sürecin tamamlanmasını takiben dağıtılmasına karar verilmiştir.

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri (Devamı)

f) Kontrol gücü olmayan paylar

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş / çıkarılmış sermaye dahil bütün özkaynak hesap grubu kalemlerinden ana ortaklık dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide finansal durum tablosunda özkaynak hesap grubunda “Kontrol Gücü Olmayan Paylar” kaleminde gösterilir.

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından ana ortaklık dışındaki paylara isabet eden kısım dönem karı / (zararı) kaleminden sonra dönem karı / (zararının) dağılımı altında kontrol gücü olmayan paylar adıyla gösterilir.

Kontrol gücü olmayan payların 1 Ocak – 31 Mart 2017 döneminde yaptığı sermaye katkıları:

Dönem içerisinde işlem gerçekleşmemiştir.

Kontrol gücü olmayan payların 1 Ocak – 31 Aralık 2016 döneminde yaptığı sermaye katkıları:

Şişecam Chem Investment B.V.’nin nakdi sermaye artışına kontrol gücü olmayan ortaklar katılmamıştır.

Grup şirketlerimizin yeniden yapılandırılması kapsamında 1 Ocak – 31 Mart 2017 döneminde yapılan işlemler:

Dönem içerisinde işlem gerçekleşmemiştir.

Grup şirketlerimizin yeniden yapılandırılması kapsamında 1 Ocak – 31 Aralık 2016 döneminde yapılan işlemler:

Şirket’in bağlı ortaklığı Şişecam Chem Investment B.V.’nin sermayesi Şubat 2016 ayı içinde nakit olarak artırılmıştır. Nakit sermaye artışına sadece Şirket’in katılması nedeniyle, Şirket’in Şişecam Chem Investment B.V.’deki katılım oranı %99,46’dan %99,47’ye çıkmıştır.

Bağlı ortaklıklarımızdan Şişecam Chem Investment B.V. portföyünde bulunan Şişecam Soda Lukavac D.O.O.’nun 13.050.400 BAM değerdeki azınlık paylarını 14 Mart 2016 tarihinde 5.500.000 BAM ödeyerek satın almıştır.

Bu işlemler iştirakler ve bağlı ortaklıkların efektif sermaye yapılarını da etkilemekte olup, özkaynaklardaki etkisi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ana ortaklığa ait özkaynak	-	18.865.958
Kontrol gücü olmayan paylar	-	(27.843.885)
	-	(8.977.927)

g) Bağlı ortaklık satışı

1 Ocak – 31 Mart 2017 döneminde bağlı ortaklık satışı olmamıştır (31 Aralık 2016: Yoktur).

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28. Hasılat ve Satışların Maliyeti

Hasılat	1 Ocak-31 Mart 2017	1 Ocak-31 Mart 2016
Hasılat	524.482.742	412.093.913
Elektrik satışları (*)	37.037.255	67.151.546
Diğer gelirler	218.124	227.827
Satış iadeleri	(144.658)	(1.494.417)
Satış iskontoları	(2.172.616)	(1.790.641)
Satışlardan diğer indirimler	-	(23.660)
	559.420.847	476.164.568

(*) 1 Ocak-31 Mart 2017 hesap döneminde 271.505.635 kwh elektrik satılmıştır (2016:488.585.275 kwh).

Satışların Maliyeti	1 Ocak-31 Mart 2017	1 Ocak-31 Mart 2016
İlk madde ve malzeme giderleri	(149.590.902)	(138.012.532)
Doğrudan işçilik giderleri	(11.341.601)	(9.528.149)
Genel üretim giderleri	(101.111.502)	(129.517.735)
Amortisman giderleri	(31.861.872)	(24.545.461)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(2.693.378)	(496.808)
Mamul stoklarındaki değişim	(8.008.482)	10.631.090
Satılan mamullerin maliyeti	(304.607.737)	(291.469.595)
Satılan ticari mallar maliyeti	(67.982.030)	(52.350.953)
	(372.589.767)	(343.820.548)

29. Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma ve Geliştirme Giderleri

	1 Ocak-31 Mart 2017	1 Ocak-31 Mart 2016
Genel yönetim giderleri	(24.791.936)	(17.310.554)
Pazarlama giderleri	(32.134.505)	(21.981.002)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(629.748)	(1.248.450)
	(57.556.189)	(40.540.006)

30. Çeşit Esasına Göre Sınıflandırılmış Giderler

	1 Ocak-31 Mart 2017	1 Ocak-31 Mart 2016
Malzeme giderleri	(1.085.620)	(990.872)
İşçi ve personel ücret giderleri	(14.093.771)	(10.159.555)
Dışardan sağlanan hizmet giderleri	(17.619.480)	(14.109.094)
Çeşitli giderler	(22.868.727)	(14.007.119)
Vergi, resim ve harçlar	(799.903)	(403.574)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(1.088.688)	(869.792)
	(57.556.189)	(40.540.006)

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak-31 Mart 2017	1 Ocak-31 Mart 2016
Esas faaliyetlerle ilgili kur farkı geliri	26.841.171	6.593.600
Esas faaliyetlerle ilgili vade farkı geliri	1.922	1.966
Reeskont faiz gelirleri	-	134.961
Hizmet gelirleri	1.662.389	1.396.936
Kira gelirleri	15.728	50.251
Hurda satış karları	383.151	585.186
Hammadde malzeme satış karı	2.322.056	2.185.163
Sigorta hasar tazminatları	29.672	233
Diğer esas faaliyetlerden gelirler	1.824.862	2.010.097
	33.080.951	12.958.393

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak-31 Mart 2017	1 Ocak-31 Mart 2016
Esas faaliyetlerle ilgili kur farkı gideri	(24.011.741)	(9.684.064)
Esas faaliyetlerle ilgili vade farkı gideri	(192.872)	(38.970)
Reeskont faiz giderleri	(290.937)	(141.992)
Komisyon giderleri	(37.280)	(3.829)
Hammadde malzeme satış zararları	(2.082.308)	(2.213.044)
Dava giderleri	(631.146)	(980.906)
Karşılık giderleri	(38.948)	-
Diğer esas faaliyetlerden giderler	(2.567.702)	(2.706.305)
	(29.852.934)	(15.769.110)

32. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1 Ocak-31 Mart 2017	1 Ocak-31 Mart 2016
Temettü gelirleri	6.400	4.000
Finansal varlık değerlendirme farkı (*)	1.263.693	-
Maddi duran varlık satış karları	-	5.235
	1.270.093	9.235

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	1 Ocak-31 Mart 2017	1 Ocak-31 Mart 2016
Maddi duran varlık satış zararları	-	(763)
	-	(763)

(*) Menkul kıymetlerdeki faiz gelirleri finansal varlık değerlendirme farkı ile netleştirilmiştir.

Menkul kıymet ihraççısı	ISIN Kodu	1 Ocak-31 Mart 2017	1 Ocak-31 Mart 2016
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	USM8931TAF68	476.072	-
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	XS0882347072	94.791	-
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	XS1188073081	141.680	-
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	XS1439838548	262.842	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	XS0874840688	30.142	-
Türk Eximbank	XS1345632811	110.593	-
Türk Eximbank	XS1028943089	90.335	-
		1.206.455	-

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

33. Finansman Gelirleri ve Giderleri

Finansman Gelirleri	1 Ocak-31 Mart 2017	1 Ocak-31 Mart 2016
Kambiyo karları	106.264.787	22.942.542
- Nakit ve nakit benzerleri	88.663.794	15.166.652
- Banka kredileri	965.281	718.490
- Çıkarılmış tahviller	12.210.000	6.375.000
- Diğer	4.425.712	682.400
Faiz gelirleri	9.441.660	7.561.326
- Vadeli mevduatlar	5.422.669	5.149.370
- Diğer	4.018.991	2.411.956
	115.706.447	30.503.868

Finansman Giderleri	1 Ocak-31 Mart 2017	1 Ocak-31 Mart 2016
Kambiyo zararları	(70.202.873)	(37.113.638)
- Nakit ve nakit benzerleri	(47.862.369)	(33.693.978)
- Banka kredileri	(1.437.250)	(300.357)
- Çıkarılmış tahviller	(18.180.000)	(2.665.000)
- Diğer	(2.723.254)	(454.303)
Faiz giderleri	(4.178.394)	(5.001.345)
- Banka kredileri	(1.005.276)	(1.147.179)
- Çıkarılmış tahviller	(1.953.405)	(1.503.906)
- Diğer	(1.219.713)	(2.350.260)
	(74.381.267)	(42.114.983)

Finansman Gelirleri / Giderleri (Net)	1 Ocak-31 Mart 2017	1 Ocak-31 Mart 2016
Kambiyo kar/(zararları)	36.061.914	(14.171.096)
- Nakit ve nakit benzerleri	40.801.425	(18.527.326)
- Banka kredileri	(471.969)	418.133
- Çıkarılmış tahviller	(5.970.000)	3.710.000
- Diğer	1.702.458	228.097
Faiz gelir/(giderleri)	5.263.266	2.559.981
- Banka mevduat ve kredileri	4.417.393	4.002.191
- Çıkarılmış tahviller	(1.953.405)	(1.503.906)
- Diğer	2.799.278	61.696
	41.325.180	(11.611.115)

34. Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

35. Gelir Vergileri(Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil)

Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile SPK Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri muhasebeleşirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve bağlı ortaklıklarına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. Bu kapsamda ekli konsolide finansal tablolarda konsolide edilen işletmelere ait ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri de netleştirilmeden ayrı olarak gösterilmiştir.

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi varlıkları	11.603.628	15.465.168
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri(-)	(231.027)	(219.299)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)(net)	11.372.601	15.245.869

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerlendirme ve ekonomik ömür farklılıkları	196.226.287	191.562.371
Kıdem tazminatı karşılıkları	(25.063.582)	(24.472.765)
Stokların yeniden değerlendirilmesi	535.893	431.135
Hasılat ertelenmesi	(17.892.721)	(20.225.347)
İndirimli kurumlar vergisi	(199.255.726)	(222.874.473)
Diğer	(10.187.452)	532.454
	(55.637.301)	(75.046.625)

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerlendirme ve ekonomik ömür farklılıkları	(39.014.483)	(38.093.416)
Kıdem tazminatı karşılıkları	5.058.188	4.996.378
Stokların yeniden değerlendirilmesi	(107.179)	(86.227)
Hasılat ertelenmesi	3.578.544	4.045.069
İndirimli kurumlar vergisi	39.851.145	44.574.895
Diğer	2.006.386	(190.830)
	11.372.601	15.245.869

Mali zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere Türkiye’de maksimum 5 yıl taşınabilir.

Ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış mali zararların tutarı 157.780 TL (31 Aralık 2016: Yoktur)’dir.

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

35. Gelir Vergileri(Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil) (Devamı)

Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Ertelenen vergi varlık / (yükümlülüklerinin) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Dönem başı - 1 Ocak	15.245.869	3.499.176
Yabancı para çevrim farkı	2.589	(1.354)
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen	(11.728)	-
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	(3.864.129)	3.401.742
	11.372.601	6.899.564

Kurumlar vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye’de ki kurumlar vergisi vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2016: %20).

Ülkeler itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan vergi oranları (%) aşağıdaki gibidir:

Ülke	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Bosna Hersek	10,0	10,0
Bulgaristan	10,0	10,0
İtalya	27,9	31,4
Hollanda (*)	20,0-25,0	20,0-25,0

(*) Hollanda’da 200.000 Euro’ya kadar oluşan kardan %20, aşan kısmı için %25 oranında vergi uygulanmaktadır.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2016: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı yapılması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar ayları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

35. Gelir Vergileri(Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil) (Devamı)

İndirimli Kurumlar Vergisi Uygulaması

2009/15199 sayılı Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar kapsamında büyük ölçekli yatırımlar ile bölgesel uygulama kapsamında gerçekleştirilen yatırımlarda, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32/A maddesi çerçevesinde, indirim kurumlar vergisi desteği alınmaktadır. Teşvik belgesinde belirtilen yatırıma katkı oranına göre hesaplanan yatırıma katkı tutarına ulaşılan kadar her yıl ödenecek kurumlar vergisi tutarı eksik ödenmek suretiyle bu teşvikten yararlanılmaktadır. Aynı Karar kapsamında alınan yatırım teşvik belgeleri gereğince KDV ve gümrük vergisi teşvikinden de yararlanılmaktadır.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<i>Cari vergi yükümlülüğü:</i>		
Kurumlar vergisi karşılığı	28.030.423	80.230.223
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(771.700)	(50.313.326)
Bilançodaki vergi karşılığı	27.258.723	29.916.897
	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(28.030.423)	(10.854.325)
Yabancı para çevrim farkı	(4.140)	(6.550)
Ertelenmiş vergi gideri	(3.864.129)	3.401.742
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	(31.898.692)	(7.459.133)
	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Vergi karşılığının mutabakatı		
Vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar	199.848.800	94.368.163
Geçerli vergi oranı	20%	20%
Hesaplanan vergi	(39.969.760)	(18.873.633)
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(478.069)	(535.273)
- Temettü ve vergiden muaf diğer gelirler	1.919.151	1.443.746
- Vergiden mahsup edilebilecek geçmiş yıl zararları	(31.556)	-
- Farklı vergi oranlarına tabi yurtdışı şirketlerin etkisi	1.576.334	1.262.681
- İndirimli kurumlar vergisi	-	5.416.363
- Diğer	5.085.208	3.826.983
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	(31.898.692)	(7.459.133)

Şirket'in Bosna Hersek'te bulunan bağlı ortağı Şişecam Soda Lukavac D.O.O. yatırım teşvik kapsamında yapmış olduğu yatırımlardan dolayı, Bosna Hersek vergi mevzuatı uyarınca vergiden muaftır.

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	3.999	-

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

36. Pay Başına Kazanç

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Pay Başına Kazanç		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	750.000.000	750.000.000
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	167.728.406	86.729.875
Pay başına kazanç	0,224	0,116
Ana şirket hissedarlarına ait toplam kapsamlı gelir	201.722.913	88.638.073
Toplam kapsamlı gelirden elde edilen Pay başına kazanç	0,269	0,118

37. İlişkili Taraf Açıklamaları

Grup ile ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflarda tutulan mevduatlar		
T.İş Bankası A.Ş.		
- Vadesiz	1.502.682	4.920.189
- Vadeli	809.982.108	914.796.125
	811.484.790	919.716.314
İşbank AG		
- Vadesiz	344.095	341.862
- Vadeli	-	-
	344.095	341.862
İlişkili taraflardan kullanılan krediler		
T.İş Bankası A.Ş.	398.607	18.651
T.Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	14.558.507	13.914.474
IFC	105.334.034	99.900.419
T. Şişe ve Cam Fabr. A.Ş. aracılığıyla finansal borçlanmalar (*)	184.173.496	176.216.260
	304.464.644	290.049.804

(*) T.Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. 9 Mayıs 2013 tarihinde nominal tutarı 500 milyon USD ve itfa tarihi Mayıs 2020 olan 7 yıl vadeli, sabit faizli tahvil ihraç etmiştir. Söz konusu tahviller için faiz oranı yüzde 4,25 olarak belirlenmiştir. Ana para ödemesi ise vade tarihinde yapılacaktır. Bu tahvillerin ihracı sonrasında sağlanan 50 milyon USD tutarındaki fon Grup'a aktarılmış ve Grup'a sağlanan fon tutarı kadar anapara, faiz ve benzeri ödemeleri için münferiden garanti verilmiştir.

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar		
T.İş Bankası A.Ş.	61.543.227	25.875.201
T.Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	27.279.164	10.866.785
	88.822.391	36.741.986

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

37. İlişkili Taraf Açıklamaları (Devamı)

			31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Menkul kıymet ihraççısı	ISIN Kodu	Kupon Faiz Oranı (%)	Nominal Tutar (USD)	Nominal Tutar (USD)
T.İş Bankası A.Ş.	XS1390320981	5,375	4.696.400	3.696.400
T.İş Bankası A.Ş.	XS1079527211	5,000	2.190.000	2.190.000
T.İş Bankası A.Ş.	XS1117601796	5,375	2.656.000	-
T.İş Bankası A.Ş.	XS1508390090	5,500	7.500.000	1.500.000
			17.042.400	7.386.400
T.Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	XS1219733752	5,125	600.000	600.000
T.Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	XS1412393172	4,875	7.024.700	2.502.700
			7.624.700	3.102.700
			24.667.100	10.489.100

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Trakya Cam Sanayii A.Ş.	25.644.792	17.664.418
Şişecam Enerji A.Ş.	14.151.505	28.725.957
Trakya Glass Bulgaria EAD	9.776.248	10.538.490
Anadolu Cam Sanayii A.Ş.	4.588.729	4.228.657
Paşabahçe Cam San. ve Tic. A.Ş.	3.968.313	4.869.432
Paşabahçe Bulgaria EAD	2.752.765	2.763.168
HNG Float Glass Limited	2.548.061	1.583.640
JSC Mina	1.893.181	-
Oxyvit Kimya San. ve Tic. A.Ş.	1.338.246	1.210.564
Solvay Şişecam Holding AG	784.005	3.131.602
Trakya Yenişehir Cam Sanayii A.Ş.	198.594	11.588.322
Cam Elyaf Sanayii A.Ş.	166.195	161.913
Anadolu Cam Yenişehir Sanayi A.Ş.	152.929	7.648.344
Trakya Polatlı Cam Sanayii A.Ş.	135.404	5.955.039
Anadolu Cam Eskişehir Sanayi A.Ş.	51.330	4.697.363
Fabrika Cementa Lukavac D.D.(FCL)	22.304	29.694
Denizli Cam Sanayii ve Tic. A.Ş.	1.770	114.654
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	118.872
	68.174.371	105.030.129

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

37. İlişkili Taraf Açıklamaları (Devamı)

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
T.Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	23.428.076	-
Trakya Cam Sanayii A.Ş.	7.828.872	9.465.980
Oxyvit Kimya San. ve Tic. A.Ş.	5.980.159	5.021.695
Anadolu Cam Sanayii A.Ş.	2.545.492	2.158.088
Trakya Yenişehir Cam Sanayii A.Ş.	670.041	5.562.485
Anadolu Cam Yenişehir Sanayi A.Ş.	339.734	3.785.961
Camiş Madencilik A.Ş.	269.357	-
Trakya Polatlı Cam Sanayi A.Ş.	177.772	3.620.665
Cam Elyaf Sanayii A.Ş.	141.505	108.848
Paşabahçe Cam San. ve Tic. A.Ş.	120.751	3.222.882
Anadolu Cam Eskişehir Sanayi A.Ş.	112.066	2.697.445
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	10.208	15.312
Camiş Elektrik Üretim A.Ş.	6.400	-
Denizli Cam Sanayii ve Tic. A.Ş.	2.158	50.714
Madencilik San.Tic.A.Ş.	-	161.379
	41.632.591	35.871.454

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Solvay Şişecam Holding AG	40.329.022	35.830.174
Şişecam Enerji A.Ş.	31.208.950	27.147.469
Şişecam Dış Ticaret A.Ş.	15.773.731	8.462.326
T. Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	3.572.176	2.362.339
Rudnik Krecnjaka Vijenac D.O.O.	1.243.094	1.092.467
Oxyvit Kimya San. ve Tic. A.Ş.	197.873	157.343
Cam Elyaf Sanayii A.Ş.	154.239	-
İş Portföy Yönetimi A.Ş.	34.531	33.482
Anadolu Anonim Türk Sigorta A.Ş.	26.158	16.750
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	17.850	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	14.748	-
Camiş Ambalaj Sanayii A.Ş.	-	10.776
	92.572.372	75.113.126

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Şişecam Dış Ticaret A.Ş.	41.750.338	34.431.290
Oxyvit Kimya San. ve Tic. A.Ş.	168.622	168.622
Şişecam Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	132.203	171.242
Şişecam Enerji A.Ş.	21.378	928.040
Paşabahçe Mağazaları A.Ş.	550	2.840
Çayırova Cam Sanayii A.Ş.	100	1.802
T.Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	-	55.366.652
Camiş Madencilik A.Ş.	-	25.766
Diğer (Ödenecek temettü)	200.000.000	-
	242.073.191	91.096.254

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

37. İlişkili Taraf Açıklamaları (Devamı)

İlişkili taraflara satışlar	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Şişecam Enerji A.Ş. (*)	34.780.079	63.104.524
Trakya Cam Sanayii A.Ş.	28.715.121	15.078.315
Trakya Glass Bulgaria EAD	12.105.664	12.074.089
Şişecam Flat Glass İtaly S.R.L.	10.346.021	-
Anadolu Cam Sanayii A.Ş.	5.793.836	4.905.372
Paşabahçe Cam San. ve Tic. A.Ş.	3.788.788	7.406.612
Paşabahçe Bulgaria EAD	3.476.937	2.925.576
HNG Float Glass Limited	3.699.810	-
JSC Mina	1.905.211	1.561.368
Oxyvit Kimya San. ve Tic. A.Ş.	1.686.851	1.130.983
Saint Gobain Glass Egypt S.A.E.	772.156	-
Trakya Yenişehir Cam Sanayii A.Ş.	252.450	12.966.171
Anadolu Cam Yenişehir Sanayi A.Ş.	204.600	8.402.883
Trakya Polatlı Cam Sanayii A.Ş.	175.950	8.577.812
Cam Elyaf Sanayii A.Ş.	109.238	81.218
Anadolu Cam Eskişehir Sanayi A.Ş.	66.000	7.061.686
Fabrika Cementa Lukavac D.D.(FCL)	19.185	-
Denizli Cam Sanayii ve Tic. A.Ş.	1.500	132.925
	107.899.397	145.409.534

(*) Şişecam Enerji A.Ş.’nin faaliyet konusu doğalgaz ve elektrik ticaretidir.

Grup’un 1 Ocak – 31 Mart 2017 hesap döneminde yaptığı ihracatın 275.087.173 TL’lık kısmı (1 Ocak – 31 Mart 2016: 205.093.585 TL) Şişecam Dış Ticaret A.Ş. aracılığıyla yapılmıştır.

İlişkili taraflardan alımlar	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Şişecam Enerji A.Ş. (*)	85.899.266	58.962.383
Solvay Şişecam Holding AG	50.676.308	38.494.231
Rudnik Krecnjaka Vijenac D.O.O.	2.879.987	2.331.253
Oxyvit Kimya San. ve Tic. A.Ş.	233.110	222.139
Çayırova Cam Sanayii A.Ş.	-	135.915
Camış Ambalaj Sanayii A.Ş.	-	63.048
	139.688.671	100.208.969

İlişkili taraflardan temettü gelirleri	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Camış Elektrik Üretim A.Ş.	6.400	4.000
	6.400	4.000

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

37. İlişkili Taraf Açıklamaları (Devamı)

İlişkili taraflarla ilgili faiz gelirleri	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
T.İş Bankası A.Ş.	5.298.832	4.209.826
T.Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	2.886.669	27.996
Trakya Cam Sanayii A.Ş.	393.085	17.234
Trakya Yenişehir Cam Sanayii A.Ş.	165.615	181.427
Anadolu Cam Yenişehir Sanayi A.Ş.	114.572	80.045
Trakya Polatlı Cam Sanayii A.Ş.	93.454	94.006
Paşabahçe Cam San. ve Tic. A.Ş.	85.835	51.224
Anadolu Cam Sanayii A. Ş.	77.746	-
Oxyvit Kimya San. ve Tic. A.Ş.	74.704	55.348
Anadolu Cam Eskişehir Sanayi A.Ş.	72.471	173.383
Şişecam Enerji A.Ş.	39.597	1.306.369
Camiş Madencilik A.Ş.	8.635	411.339
Cam Elyaf Sanayii A.Ş.	4.779	-
Denizli Cam Sanayii ve Tic. A.Ş.	1.829	4.682
Camiş Elektrik Üretim A.Ş.	-	8.903
	9.317.823	6.621.782

Grup'un ticari olmayan borç ve alacakları, yıl içerisinde Grup'un ve bağlı bulunan Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. Topluluğu şirketlerinin finansman ihtiyacını karşılamak amacıyla verilen ve alınan borç ve alacaklardan oluşmaktadır. Ticari olmayan borç ve alacaklar belirli bir vadeye bağlı olmayıp, Şirket dönem sonlarında ilgili borç ve alacaklara, Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. Topluluğu tarafından yapılan değerlendirmeler ve para piyasalarında ortaya çıkan gelişmeler dikkate alınarak aylık olarak belirlenen cari hesap faizi oranını kullanmak suretiyle faiz tahakkuk ettirmektedir. Bu kapsamda 2017 Mart ayı cari hesap faizi aylık %1,08 (2016 Aralık: %0,983) olarak uygulanmıştır.

İlişkili taraflarla ilgili diğer gelirler	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Solvay Şişecam Holding AG	787.716	617.177
Trakya Cam Sanayii A.Ş.	387.912	617.576
Camiş Madencilik A.Ş.	675.291	553.796
Paşabahçe Cam San. ve Tic. A.Ş.	105.469	236.964
Cam Elyaf Sanayii A.Ş.	229.227	211.271
Rudnik Krecnjaka Vijenac d.o.o.	89.297	48.692
T.Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	45.799	50.052
Oxyvit Kimya San. ve Tic. A.Ş.	59.167	55.349
	2.379.878	2.390.877

İlişkili taraflara ödenen hizmet bedeli	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
T.Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	5.163.633	6.161.841
	5.163.633	6.161.841

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

37. İlişkili Taraf Açıklamaları (Devamı)

İlişkili taraflarla ilgili faiz giderleri	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Şişecam Dış Ticaret A.Ş.	1.129.128	442.471
IFC	826.322	795.297
T.Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	172.064	175.365
T.İş Bankası A.Ş.	31.445	212.687
Şişecam Enerji A.Ş.	2.331	-
Cam Elyaf Sanayii A.Ş.	748	614.915
T.Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	223	1.123.518
Paşabahçe Mağazaları A.Ş.	26	2.541
Trakya Cam Sanayii A.Ş.	-	10.682
Anadolu Cam Sanayii A.Ş.	-	38.865
Çayırova Cam Sanayii A.Ş.	-	10.073
Camiş Ambalaj Sanayii A.Ş.	-	15.101
	2.162.287	3.441.515

İlişkili taraflarla ilgili diğer giderler	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
T.Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	3.546.870	153.485
Şişecam Dış Ticaret A.Ş.	1.521.389	1.043.677
Şişecam Enerji A.Ş.	547.781	969.434
İş Gayrimenkul Yatırım Ort. A.Ş.	241.831	485.443
Rudnik Krecnjaka Vijenac D.O.O.	232.614	181.687
T.İş Bankası A.Ş.	157.915	162.894
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	113.237	175.402
Anadolu Anonim Türk Sigorta A.Ş.	71.841	26.352
Camiş Madencilik A.Ş.	28.500	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	17.850	-
Paşabahçe Mağazaları A.Ş.	1.146	-
Trakya Glass Bulgaria EAD	171	-
Şişecam Shanghai Trading Co. Ltd.	-	581.897
Çayırova Cam Sanayii A.Ş.	-	53.805
Camiş Ambalaj Sanayii A.Ş.	-	30
	6.481.145	3.834.106

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Ana Şirket	952.690	1.121.266
Konsolidasyona tabi diğer şirketler	527.767	436.071
	1.480.457	1.557.337

Şirket'in üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Üyeleri ile genel müdür, direktörler, genel müdür yardımcılarını ve başkan yardımcılarını oluşturmaktadır. 1 Ocak- 31 Mart 2017 ve 1 Ocak – 31 Mart 2016 dönemlerinde üst yönetime emeklilik sosyal yardımları, işten çıkartma, ayrılma nedeniyle sağlanan faydalar, hisse bazlı ödemeler ve diğer uzun vadeli faydalar sağlanmamıştır.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

38. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

a) Sermaye riski yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir. Grup’un sermaye yapısı, Dipnot 8 ve 10’da açıklanan kredileri de içeren borçlanmalar, Dipnot 6’da açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve Dipnot 27’de açıklanan sırasıyla çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup’un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler şirket yönetimi tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi finansal borçlar ve yükümlülükleri ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Finansal ve ticari borçlar	509.874.241	529.181.570
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(907.656.955)	(971.426.420)
Net borç	(397.782.714)	(442.244.850)
Toplam özkaynak	2.604.826.229	2.602.714.927
Net borç/ Özkaynak oranı	(%15)	(%17)

(b) Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda merkezi bir risk yönetimi birimi tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Grup’un risk yönetimi birimi tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Grup’un operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak gerek yazılı genel bir mevzuat gerekse de döviz kuru riski, faiz riski, kredi riski, türev ürünlerinin ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan yazılı prosedürler oluşturulur.

(b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Grup’un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Grup, müşterilerinden doğabilecek bu riski, müşteriler için belirlenen kredi limitlerini alınan teminatlar ile sınırlayarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir (Dipnot 10).

Ticari alacaklar, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıdaki müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

38. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31 Mart 2017	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	68.174.371	365.620.905	41.632.591	2.048.772	907.633.331	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(229.315.244)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	68.174.371	327.766.721	41.632.591	2.048.772	907.633.331	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(202.288.023)	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	37.854.184	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(27.027.221)	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.997.871	-	33.512	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.997.871)	-	(33.512)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

38. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2016	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	105.030.129	307.110.111	35.871.454	4.437.204	971.394.056	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(182.944.559)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	105.030.129	262.614.272	35.871.454	4.437.204	971.394.056	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(150.246.885)	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	44.495.839	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(32.697.674)	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.935.875	-	33.512	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.935.875)	-	(33.512)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

38. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Grup'un, müşterilerinden aldığı teminatların toplamı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Eximbank ihracat sigortası	183.196.783	142.454.983
Teminat mektupları	30.005.757	30.999.804
Akreditif	3.138.766	3.145.269
Factoring	927.210	751.310
İpotekler	278.941	228.657
Diğer	11.767.787	5.364.536
	229.315.244	182.944.559

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	23.111.024	22.881.199
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	6.848.779	15.766.825
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	6.632.763	5.505.320
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.261.618	342.495
Toplam vadesi geçen alacaklar	37.854.184	44.495.839
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	(27.027.221)	(32.697.674)

Rapor tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacaklardan karşılık ayrılmamış olanlara ilişkin alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Teminat Mektupları	1.139.338	1.249.303
Akreditif	307.025	60.530
Eximbank ihracat sigortası	21.808.211	29.497.945
Diğer	3.772.647	1.889.896
	27.027.221	32.697.674

(b.2) Likidite risk yönetimi

Grup, nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Grup'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

38. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.2) Likidite riski yönetimi (devamı)

31 Mart 2017						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Banka kredileri	121.449.626	128.041.479	23.332.186	18.844.303	84.271.979	1.593.011
İlişkili taraflara finansal borçlar	184.173.496	208.992.089	3.866.013	3.866.013	201.260.063	-
Ticari borçlar	111.678.747	112.298.911	105.936.991	6.361.920	-	-
İlişkili taraflara borçlar	334.645.563	334.645.563	330.663.005	3.982.558	-	-
Diğer borçlar	12.333.063	12.333.063	11.018.929	19.542	1.294.592	-
Toplam yükümlülük	764.280.495	796.311.105	474.817.124	33.074.336	286.826.634	1.593.011

31 Aralık 2016						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Banka kredileri	116.749.002	123.974.772	2.934.109	42.577.172	76.951.347	1.512.144
İlişkili taraflara finansal borçlar	176.216.260	202.134.050	-	7.478.300	194.655.750	-
Ticari borçlar	161.103.182	161.847.991	161.050.467	797.524	-	-
İlişkili taraflara borçlar	166.209.380	166.209.380	165.565.380	644.000	-	-
Diğer borçlar	11.855.584	11.855.584	10.632.092	-	1.223.492	-
Toplam yükümlülük	632.133.408	666.021.777	340.182.048	51.496.996	272.830.589	1.512.144

**1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

38. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.3) Piyasa riski yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Grup’un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

(b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup, bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin faaliyet gösterdiği ülkelerin ekonomilerine göre geçerli fonksiyonel para birimleri dışında kalan para birimlerini yabancı para olarak kabul etmiştir. Grup’un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal olmayan yükümlülüklerinin rapor tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

38. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

31 Mart 2017 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu Tablosu

	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer dövizlerin TL karşılığı
1. Ticari Alacak	235.140.021	44.605.330	18.540.600	376.840
2a. Parasal Finansal Varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	683.604.139	118.057.448	62.952.564	8.002.804
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	4.119.530	547.563	486.666	225.131
4. Dönen Varlıklar	922.863.690	163.210.341	81.979.830	8.604.775
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	247.495.956	68.019.556	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer Alacaklar	2.552.611	506.822	47.908	521.250
8. Duran Varlıklar	250.048.567	68.526.378	47.908	521.250
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.172.912.257	231.736.719	82.027.738	9.126.025
10. Ticari Borçlar	62.534.740	13.080.798	3.732.791	350.081
11. Finansal Yükümlülükler	8.991.661	2.471.187	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	9.538.514	2.416.438	189.551	5.240
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	81.064.915	17.968.423	3.922.342	355.321
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	190.191.227	52.270.441	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	190.191.227	52.270.441	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	271.256.142	70.238.864	3.922.342	355.321
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu(9-18+19)	901.656.115	161.497.855	78.105.396	8.770.704
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	894.983.974	160.443.470	77.570.822	8.024.323
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. İhracat	247.389.503	45.319.255	20.124.302	881.251
24. İthalat	40.914.951	10.038.560	977.378	-

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

38. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2016 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu Tablosu

	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer dövizlerin TL karşılığı
1. Ticari Alacak	174.749.903	37.551.536	11.351.395	485.997
2a. Parasal Finansal Varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	853.018.650	150.973.883	85.008.939	6.336.699
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	942.524	95.196	105.730	215.263
4. Dönen Varlıklar	1.028.711.077	188.620.615	96.466.064	7.037.959
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	99.727.139	28.338.014	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer Alacaklar	836.149	6.000	136.870	307.260
8. Duran Varlıklar	100.563.288	28.344.014	136.870	307.260
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.129.274.365	216.964.629	96.602.934	7.345.219
10. Ticari Borçlar	85.765.242	18.737.241	5.170.282	643.914
11. Finansal Yükümlülükler	6.665.316	1.893.986	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.887.007	1.012.811	86.943	173
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	96.317.565	21.644.038	5.257.225	644.087
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	183.950.136	52.270.441	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	183.950.136	52.270.441	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	280.267.701	73.914.479	5.257.225	644.087
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu(9-18+19)	849.006.664	143.050.150	91.345.709	6.701.132
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	847.227.991	142.948.954	91.103.109	6.178.609
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. İhracat	772.133.536	193.775.334	54.786.650	4.448.955
24. İthalat	156.925.478	44.529.326	6.232.794	1.729.703

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

38. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Grup, başlıca ABD Doları ve Eur cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Diğer kurların etkisi önemsizdir.

Aşağıdaki tablo Grup’un ABD Doları ve Eur kurlarındaki %10’luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10’luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran Yönetim’in döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10’luk kur değişiminin vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Grup içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, vergi öncesi kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

Kur riskine duyarlılık

31 Mart 2017

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	58.378.961	(58.378.961)	-	-
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1 +2)	58.378.961	(58.378.961)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	30.317.004	(30.317.004)	144.144.599	(144.144.599)
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6 - Euro net etki (4+5)	30.317.004	(30.317.004)	144.144.599	(144.144.599)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
7 - Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	802.432	(802.432)	-	-
8 - Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 - Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	802.432	(802.432)	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	89.498.397	(89.498.397)	144.144.599	(144.144.599)

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

38. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2016		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Kar / Zarar Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	50.306.596	(50.306.596)	-	-
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1 +2)	50.306.596	(50.306.596)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	33.798.342	(33.798.342)	133.022.160	(133.022.160)
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6 - Euro net etki (4+5)	33.798.342	(33.798.342)	133.022.160	(133.022.160)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
7 - Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	617.861	(617.861)	-	-
8 - Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 - Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	617.861	(617.861)	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	84.722.799	(84.722.799)	133.022.160	(133.022.160)

(b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Grup'un finansal yükümlülükleri, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Grup'un finansal yükümlülükleri ağırlıklı olarak değişken faizli borçlanmalardır. Değişken faizli finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla mevcut finansal durum pozisyonuna göre TL faiz oranlarında %1'lik ve yabancı para faiz oranlarında %0,25'lik bir düşüş / yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda; vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 72.226 TL değerinde artacak/azalacaktır (31 Aralık 2016: 284.821 TL).

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

38. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi (devamı)

Faiz oranı duyarlılığı

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2017				
	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Faiz Riskine Maruz Kalmayan	Toplam
Finansal varlıklar	-	1.599.486.964	49.577.406	1.649.064.370
Nakit ve nakit benzerleri	-	858.122.463	49.534.492	907.656.955
Finansal yatırımlar	-	263.887.862	-	263.887.862
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	42.914	42.914
Ticari alacaklar	-	365.620.905	-	365.620.905
İlişkili taraflardan alacaklar	-	109.806.962	-	109.806.962
Diğer alacaklar	-	2.048.772	-	2.048.772
Finansal yükümlülükler	118.110.989	645.770.900	398.606	764.280.495
Banka kredileri	118.110.989	2.940.031	398.606	121.449.626
İlişkili taraflara finansal borçlar	-	184.173.496	-	184.173.496
Ticari borçlar	-	111.678.747	-	111.678.747
İlişkili taraflara borçlar	-	334.645.563	-	334.645.563
Diğer borçlar	-	12.333.063	-	12.333.063
31 Aralık 2016				
	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Faiz Riskine Maruz Kalmayan	Toplam
Finansal varlıklar	-	1.480.940.978	50.756.104	1.531.697.082
Nakit ve nakit benzerleri	-	920.713.230	50.713.190	971.426.420
Finansal yatırımlar	-	107.778.850	-	107.778.850
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	42.914	42.914
Ticari alacaklar	-	307.110.111	-	307.110.111
İlişkili taraflardan alacaklar	-	140.901.583	-	140.901.583
Diğer alacaklar	-	4.437.204	-	4.437.204
Finansal yükümlülükler	113.900.968	518.213.789	18.651	632.133.408
Banka kredileri	113.900.968	2.829.383	18.651	116.749.002
İlişkili taraflara finansal borçlar	-	176.216.260	-	176.216.260
Ticari borçlar	-	161.103.182	-	161.103.182
İlişkili taraflara borçlar	-	166.209.380	-	166.209.380
Diğer borçlar	-	11.855.584	-	11.855.584

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

38. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.3.3) Diğer fiyat riskleri

Grup, hisse senedi yatırımlarından kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. Hisse senetleri yatırımları, ticari amaçlardan ziyade stratejik amaçlar için elde tutulmaktadır. Grup tarafından söz konusu yatırımların faal olarak alım-satımı söz konusu değildir.

Özkaynak fiyat duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan hisse senedi fiyat risklerine göre belirlenmiştir. Raporlama tarihinde, diğer tüm değişkenlerin sabit ve değerlendirme yöntemindeki verilerin %10 oranında fazla / az olması durumunda:

- 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, hisse senedi yatırımları, satılmaya hazır varlıklar olarak sınıflandırıldığı ve elden çıkarılmadığı ya da değer düşüklüğüne uğramadığı sürece, net kar / zarar etkilenmeyecektir.

39. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)

Finansal Araçlar Kategorileri

	Etkin faiz yöntemi ile değerlenen finansal varlık ve yükümlülükler	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Mart 2017						
Finansal varlıklar	1.171.544.817	475.427.867	42.914	-	1.647.015.598	
Nakit ve nakit benzerleri	907.656.955	-	-	-	907.656.955	6
Ticari alacaklar	-	365.620.905	-	-	365.620.905	10
İlişkili taraflardan alacaklar	-	109.806.962	-	-	109.806.962	37
Finansal yatırımlar	263.887.862	-	42.914	-	263.930.776	7
Finansal yükümlülükler	751.947.432	-	-	-	751.947.432	
Finansal borçlar	305.623.122	-	-	-	305.623.122	8
Ticari borçlar	111.678.747	-	-	-	111.678.747	10
İlişkili taraflara borçlar	334.645.563	-	-	-	334.645.563	37

Soda Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

39. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar) (Devamı)

31 Aralık 2016	Etkin faiz yöntemi ile değerlenen finansal varlık ve yükümlülükler	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar	1.079.205.270	448.011.694	42.914	-	1.527.259.878	
Nakit ve nakit benzerleri	971.426.420	-	-	-	971.426.420	6
Ticari alacaklar	-	307.110.111	-	-	307.110.111	10
İlişkili taraflardan alacaklar	-	140.901.583	-	-	140.901.583	37
Finansal yatırımlar	107.778.850	-	42.914	-	107.821.764	7
Finansal yükümlülükler	620.277.824	-	-	-	620.277.824	
Finansal borçlar	292.965.262	-	-	-	292.965.262	8
Ticari borçlar	161.103.182	-	-	-	161.103.182	10
İlişkili taraflara borçlar	166.209.380	-	-	-	166.209.380	37

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Kategori 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- Kategori 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Kategori 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Finansal varlıklar	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi			
	31 Mart 2017	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar	42.914	-	-	42.914
Toplam	42.914	-	-	42.914

Finansal varlıklar	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi			
	31 Aralık 2016	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar	42.914	-	-	42.914
Toplam	42.914	-	-	42.914

**1 Ocak – 31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

40. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Şirket'in 28 Mart 2017 tarihinde yapılan Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısında mevcut çıkarılmış sermayenin % 26,66666 oranına tekabül eden 200.000.000 Türk Lirası tutarındaki brüt temettünün nakden, %10,26666 oranına tekabül eden 77.000.000 Türk Lirası tutarındaki temettünün ise bedelsiz pay olarak dağıtılmasına, nakit temettünün ödeme tarihinin 30 Mayıs 2017 olarak belirlenmesine ve bedelsiz payların ise yasal sürecin tamamlanmasını takiben dağıtılmasına karar verilmiştir.

Şirket'in 24.02.2017 tarih ve 12 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile 5 yıllık dönem için (2017-2021) kayıtlı sermaye tavanı 2.500.000.000 Türk Lirası olarak belirlenmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden alınan izinler doğrultusunda 28 Mart 2017 tarihinde yapılan Ortaklar Olağan Genel Kurul'undan geçirilmiş olup, 4 Nisan 2017 tarihinde tescil edilmiştir.

41. Finansal Tabloların Önemli Ölçüde Etkileyen Yada Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II-14.1 No'lu Tebliğ hükümlerine göre hazırlanan bağımsız denetimden geçmemiş konsolide finansal tabloları, Denetimden Sorumlu Komite'nin görüşü de dikkate alınarak incelenmiş olup; söz konusu konsolide finansal tabloların faaliyet sonuçlarının gerçek durumunu yansıttığına ve Şirket'in izlediği muhasebe ilkeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun ve doğru olduğuna, konsolide finansal raporların Kimyasallar Grubu Mali İşler Direktörü Umut Barış Dönmez ile Bütçe ve Mali Kontrol Müdürü Melek Bala Zaimoğlu tarafından elektronik ortamda imzalanmasına ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında gerekli bildirimlerin yapılmasına Şirket Yönetim Kurulu'nun 10 Mayıs 2017 tarihli toplantısında karar verilmiştir.