

**EGE SERAMİK SANAYİ  
VE TİCARET A.Ş.**

**01 OCAK - 30 EYLÜL 2011 HESAP  
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL  
TABLOLAR VE ÖZEL DENETİM  
RAPORU**

## Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

### 01 Ocak - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Özel Denetim Raporu

Ege Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.  
Yönetim Kurulu'na,

#### Giriş

Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren dokuz aylık kapsamlı gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu dönem finansal tablolarının Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK)'nce yayımlanan ve Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (UMS/IFRS) ile uyumlu olan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (TMS/IFRS)'ye uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

#### Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nce yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

#### Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

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



## Görüş

Görüşümüze göre, Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu ve dokuz aylık döneme ilişkin finansal performansını, TMSK tarafından yayımlanan TMS/TFRS çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

As Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.  
(Member of NEXIA INTERNATIONAL)

BAĞIMSIZ DENETİM VE  
YMM A.Ş.

Osman Tuğrul ÖZSÜT  
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

17 Kasım 2011  
İstanbul, Türkiye



# EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 Ocak 2011 – 30 Eylül 2011 Tarihli Döneme ait Finansal Tablolar ve Dipnotlar

## İÇİNDEKİLER

SAYFA

Finansal Durum Tabloları .....	1-2
Kapsamlı Gelir Tabloları .....	3
Özsermaye Değişim Tabloları.....	4
Nakit Akım Tabloları .....	5
1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	6
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ .....	17
4. İŞ ORTAKLIKLARI .....	17
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	17
6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	18
7. FİNANSAL YATIRIMLAR .....	19
8. FİNANSAL BORÇLAR .....	19
9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	21
10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	21
11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	23
12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR .....	24
13. STOKLAR .....	25
14. CANLI VARLIKLAR .....	25
15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR.....	25
16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	25
17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	26
18. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	27
19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	28
20. ŞEREFİYE.....	28
21. DEVLET TEŞVİK VE YATIRIMLARI .....	28
22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	29
23. TAAHHÜTLER.....	31
24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR .....	31
25. EMEKLİLİK PLANLARI .....	32
26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	32
27. ÖZKAYNAKLAR.....	33
28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	37
29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ .....	38
30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....	38
31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER .....	40
32. FİNANSAL GELİRLER.....	41
33. FİNANSAL GİDERLER .....	41
34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	41
35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	42
36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ .....	45
37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	45
38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	49
39. FİNANSAL ARAÇLAR.....	55
40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	56
41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR .....	56

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			
FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)			
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)			
VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>141.421.782</b>	<b>112.647.214</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	16.451.545	11.631.192
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar	10	68.434.926	55.122.192
- İlişkili kuruluşlardan alacaklar (not:37)	10-37	29.189.291	21.169.483
- Diğer alacaklar	10	39.245.635	33.952.709
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar, (net)	11	6.680.097	4.954.988
- İlişkili kuruluşlardan diğer alacaklar (not:37)	11-37	4.941.542	3.624.603
- Diğer alacaklar	11	1.738.555	1.330.385
Stoklar	13	40.482.943	36.054.902
Canlı Varlıklar	14	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	9.372.271	4.883.940
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	-	-
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>86.162.501</b>	<b>86.663.430</b>
Ticari Alacaklar	10	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	1.316	1.316
Finansal Yatırımlar	7	10.782.217	10.388.727
Bağlı Ortaklıklar	7	10.778.172	10.384.682
Diğer		4.045	4.045
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	-	-
Canlı Varlıklar	14	-	-
Yatırım Amaçlı gayrimenkuller	17	-	22.447
Maddi Duran Varlıklar	18	71.126.007	72.149.892
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	120.889	143.244
Şerefîye	20	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	4.024.927	3.891.479
Diğer Duran Varlıklar	26	107.144	66.325
<b>Toplam Varlıklar</b>		<b>227.584.283</b>	<b>199.310.644</b>

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR		30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>61.589.953</b>	<b>39.159.741</b>
Finansal Borçlar	8	6.612.089	19.003
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	33.966.482	19.252.085
- İlişkili kuruluşlardan borçlar (not:37)	10-37	-	35.937
- Diğer borçlar	10	33.966.482	19.216.148
Diğer Borçlar	11	2.666.468	3.418.682
- İlişkili kuruluşlardan diğer borçlar (not:37)	11-37	19.256	1.449
- Diğer borçlar	11	2.647.212	3.417.233
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yatırımları	21	-	-
Dönem Karı Vergi ve Yükümlülüğü	22-35	2.605.175	749.467
Borç Karşılıkları	22	1.766.857	1.196.265
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	7.053.800	207.159
Alınan Sipariş Avansları	11	6.919.082	14.317.080
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	-	-
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>10.050.467</b>	<b>14.687.795</b>
Finansal Borçlar	8	-	5.521.415
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	-	-
Diğer Borçlar	11	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	21	-	-
Devlet Teşvik ve Yatırımları	21	-	-
Borç Karşılıkları	22	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	10.050.467	9.166.380
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	-	-
Diğer Uzun Vadeli yükümlülükler	26	-	-
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>155.943.864</b>	<b>145.463.108</b>
Ödenmiş Sermaye	27	75.000.000	75.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	24.778.008	24.778.008
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	35.838.595	35.838.595
Değer Artış Fonları	27	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	799.762	289.820
Geçmiş Yıllar Kar/Zararı	27	3.277.855	(8.387.632)
Net Dönem Karı/Zararı	36	16.249.644	17.944.317
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>227.584.283</b>	<b>199.310.644</b>

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EGESERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.					
AYRINTILI GELİR TABLOSU (TL)					
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)					
	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		01.01 - 30.09.2011	01.01 - 30.09.2010	01.07 - 30.09.2011	01.07 - 30.09.2010
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>					
Satış Gelirleri	28	151.162.757	123.718.716	53.163.953	41.226.155
Satışların Maliyeti	28	(104.746.174)	(83.572.638)	(35.365.883)	(27.114.641)
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>		<b>46.416.583</b>	<b>40.146.078</b>	<b>17.798.071</b>	<b>14.111.514</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(9.677.999)	(7.005.556)	(3.227.908)	(2.303.527)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(8.886.067)	(8.772.789)	(1.672.356)	(2.655.338)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	(1.215.226)	(1.005.924)	(466.202)	(390.482)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	2.547.448	847.967	721.029	190.026
Diğer Faaliyet Giderleri	31	(6.906.450)	(1.712.651)	(2.233.598)	(359.395)
<b>FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>22.278.290</b>	<b>22.497.125</b>	<b>10.919.035</b>	<b>8.592.798</b>
İştirak Kar/Zararından Paylar		-	-	-	-
Finansal Gelirler	32	7.118.794	8.575.797	2.737.350	3.390.436
Finansal Giderler (-)	33	(8.757.471)	(9.724.188)	(3.240.256)	(2.939.779)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARARI</b>		<b>20.639.612</b>	<b>21.348.733</b>	<b>10.416.130</b>	<b>9.043.455</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(4.389.968)	(4.201.217)	(2.107.774)	(1.736.776)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	(4.523.417)	(2.181.776)	(1.993.381)	(1.897.059)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	133.448	(2.019.441)	(114.394)	160.283
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KAR/ZARARI</b>	34	<b>16.249.644</b>	<b>17.147.517</b>	<b>8.308.356</b>	<b>7.306.679</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem kar/zararı		-	-	-	-
<b>DÖNEM KARI / ZARARI</b>		<b>16.249.644</b>	<b>17.147.517</b>	<b>8.308.356</b>	<b>7.306.679</b>

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU  
(XI-29 KONSOLİDE OLMAYAN)**

	Not	Sermaye		Hisse		Değer Artış		Kardan		Toplam
		Sermaye	Düzeltilmesi	İhraç Primleri	Senetleri	Fonları	Kısıtlanmış	Birikmiş	Yedekler	
<b>01 Ocak 2011 bakiyesi</b>		<b>75.000.000</b>	<b>24.778.008</b>	<b>35.838.595</b>	-	<b>289.820</b>	-	<b>9.556.685</b>	<b>145.463.108</b>	
Sermaye Artışı		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı/(zararı)		-	-	-	-	509.942	-	16.249.644	-	16.759.585
Temettü	27	-	-	-	-	-	-	(4.589.453)	-	(4.589.453)
Ek Kurum Vergisi	35	-	-	-	-	-	-	(1.179.436)	-	(1.179.436)
Transfer	27	-	-	-	-	-	-	(509.942)	-	(509.942)
<b>30 Eylül 2011 bakiyesi</b>		<b>75.000.000</b>	<b>24.778.008</b>	<b>35.838.595</b>	-	<b>799.762</b>	-	<b>19.527.499</b>	<b>155.943.864</b>	
<b>01 Ocak 2010 bakiyesi</b>		<b>75.000.000</b>	<b>24.778.008</b>	<b>35.838.594</b>	-	<b>289.820</b>	-	<b>(8.387.632)</b>	<b>127.518.790</b>	
Sermaye Artışı		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı/(zararı)		-	-	-	-	-	-	17.147.516	-	17.147.516
Transfer	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>30 Eylül 2010 bakiyesi</b>		<b>75.000.000</b>	<b>24.778.008</b>	<b>35.838.594</b>	-	<b>289.820</b>	-	<b>8.759.884</b>	<b>144.666.306</b>	

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
NAKİT AKIM TABLOSU  
(XI-29 KONSOLİDE OLMAYAN)

		Bağımsız Denetim'den Geçmiş 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 30 Eylül 2010
<b>A) ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>			
<b>Net dönem karı</b>	<b>Not</b>	<b>16.249.644</b>	<b>17.147.517</b>
Düzeltilmeler			
Amortisman	13-30-31	4.529.238	4.271.079
Kıdem tazminatı karşılığı	24	884.087	632.747
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	13	(58.743)	(90.124)
Dava, Gider Karşılığı, net	22	215.182	155.182
Şüpheli Alacak Karşılığı	10	185.512	0
Diğer Değer Düşüklüğü Karşılıkları	17	22.447	0
Satışlardaki vade farkları	26	403.345	0
Alışlardaki vade farkları	26	(570.512)	0
Ertelenen Vergi Varlığı	35	(133.448)	2.019.441
<b>İşletme Sermayesinde Değişikler Öncesi Faaliyet Karı (+)</b>		<b>21.726.752</b>	<b>24.135.842</b>
<b>Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan nakit</b>		<b>(9.512.129)</b>	<b>1.163.846</b>
Finansal Yatırımlardaki değişim		-	-
Ticari alacaklardaki değişim		(13.498.246)	(19.030.858)
Diğer Alacaklardaki değişim		(1.725.109)	9.741.419
Stoklardaki değişim		(4.369.298)	(1.579.531)
Diğer Varlıklardaki değişim		(3.958.639)	(1.626.735)
Ticari borçlardaki değişim		14.714.397	7.878.589
Diğer borçlardaki değişim		(752.214)	2.005.975
Dönem Karı Vergi ve Yükümlülüğü		676.273	2.181.776
Borç karşılıklarındaki değişim		355.410	758.770
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		-	0
Diğer Yükümlülüklerdeki değişim		(954.702)	834.440
<b>Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit</b>		<b>12.214.623</b>	<b>25.299.688</b>
<b>B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>			
Maddi duran varlık alımları ve satımları, net		(3.470.400)	(2.722.160)
Maddi olmayan duran varlık alımları ve satımları, net		(12.598)	(288.069)
Finansal duran varlık alımları ve satımları, net		(393.490)	-
Yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki değişim, net		-	-
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>		<b>(3.876.489)</b>	<b>(3.010.229)</b>
<b>C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>			
Finansal borçlardaki değişim		1.071.671	(20.128.268)
Diğer finansal borçlardaki değişim			
Özsermayedeki değişim			
Ödenen Temettüleri		(4.589.453)	-
<b>Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit</b>		<b>(3.517.782)</b>	<b>(20.128.268)</b>
<b>Hazır Değerlerde Meydana Gelen Net Artış</b>		<b>4.820.353</b>	<b>2.161.191</b>
Dönem Başı Hazır Değerler Mevcudu	6	11.631.192	9.197.303
<b>Dönem Sonu Hazır Değerler Mevcudu</b>		<b>16.451.545</b>	<b>11.358.495</b>

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)**

## 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ege Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") fiili faaliyet konusu, ağırlıklı yer ve duvar karosu üretimi ile yurtiçi ve yurtdışı satış faaliyetlerini yürütmektir. Şirket Eylül 1972 tarihinde kurulmuş olup hali hazırda merkezi İstanbul'da bulunan İbrahim Polat Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklığıdır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri, İstanbul Menkul Kıymetler Borsa'sında ("İMKB") 1993 yılından itibaren işlem görmektedir. 30 Eylül 2011 itibariyle, İMKB'ye kayıtlı %35,43 oranında hissesi mevcuttur.

Şirket üretmekte olduğu ürünlerin yurtiçi satış ve dağıtımının 01.01.2009 itibari ile tamamını kendisi, yurtdışı satış ve dağıtımının önemli bir kısmını ise yine grup şirketleri olan Egeseeramik İç ve Dış Ticaret A.Ş., Ege Seramik East Europe Ltd. ve Ege Seramik America INC. aracılığıyla yapmaktadır.

Şirketin 30.09.2011 ve 31.12.2010 tarihi itibariyle sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Hisse dar	30.Eyl.11		31.Ara.10	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
İbrahim Polat Holding A.Ş.	45.686.919	60,92%	45.686.919	60,92%
Adnan Polat	779.878	1,04%	779.878	1,04%
İbrahim Polat	1.715.027	2,29%	1.177.702	1,57%
Murat Polat	779.877	1,04%	779.878	1,04%
Diğer	26.038.298	34,72%	26.575.623	35,43%
	<b>75.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>75.000.000</b>	<b>100%</b>

Şirket'in bünyesinde 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle istihdam edilen ortalama personel sayısı 154' ü memur (31 Aralık 2010: 142) 723'ü işçi (31 Aralık 2010: 563) olmak üzere toplam 877 (31 Aralık 2010: 705) kişidir.

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup ticari sicile kayıtlı merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Ankara Asfaltı 26.Km Ansızca Mevkii  
35170 Kemalpaşa -İZMİR

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

#### Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket ve Türkiye'de kayıtlı bağlı ortaklıkları yasal defterlerini ve mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadırlar.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu tebliği ile işletmelerin Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını ("UMS/UFRS") uygulayacağı ve bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK'ca yayımlanan TMS/TFRS esas alınacağı belirtilmiştir.

# Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir.

Bu çerçevede Şirket, mali tablolarını SPK'nın izin verdiği TMSK'ca yayımlanan TMS/IFRS çerçevesinde hazırlamayı ve kamuya açıklamayı benimsemiştir. Mali tablo ve dipnot formatları ise SPK'nın 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyurusu ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

### İşlevsel ve Sunum Para Birimi

Finansal Tabloların gösterilmesinde "kuruş"lar yuvarlama yapılarak gösterilmiştir ve kullanılan para birimi TL'dir.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan dolar kuru 1 ABD Doları = 1,8453 TL (31 Aralık 2010: 1,5460), 1 Euro = 2,5157 TL (31 Aralık 2010: 2.0491 TL), 1 Gbp = 2,8884 TL'dir. (31 Aralık 2010: 2,3886 TL)

### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler, SPK'nın 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamamaktadır. SPK'nın aldığı karar doğrultusunda UMS 29 "Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulanmamaktadır.

### Konsolidasyon Esasları

Şirketin konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı bulunmaktadır. Konsolidasyon, ana ortaklık olan Ege Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş. bünyesinde gerçekleştirilmiştir.

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Bağlı Ortaklıklar, sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

<b>Bağlı Ortaklıklar</b>	<b>Şirket veya Bağlı Ortakları Tarafından Sahip Olunan Doğrudan veya Dolaylı Paylar %</b>	<b>Etkin Ortaklık Payı %</b>
Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	99,99	99,99

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Bağlı Ortaklıklar, sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

<b>Bağlı Ortaklıklar</b>	<b>Şirket veya Bağlı Ortakları Tarafından Sahip Olunan Doğrudan veya Dolaylı Paylar %</b>	<b>Etkin Ortaklık Payı %</b>
Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	98,00	98,00

**01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)**

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

### **Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

Şirket, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2011 dönemine ait kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu 1 Ocak - 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla hazırlanmış kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2011 özsermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2010 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

#### **b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Muhasebe politikalarındaki değişiklik geçmişe dönük uygulanırsa, işletme etkilenen her bir özkaynak kaleminin finansal tablolarda yer verilen en eski döneme ait açılış tutarını düzeltmeli ve bu yeni muhasebe politikası eskiden beri uygulanıyormuşcasına önceki dönemlerle karşılaştırılabilir bilgileri sunmalıdır.

Muhasebe politikasında değişiklik, geçmişe dönük uygulama gerektirmekle birlikte döneme özgü veya kümülatif olarak değişikliğin etkisi belirlenemiyor ise geçmişe dönük uygulama yapılmayabilir.

Şirket, muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

#### **c. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe tahminlerindeki değişikliğin etkileri varlık, yabancı kaynak veya özkaynak kalemlerinde değişiklik yaratıyorsa, ilgili varlık, yabancı kaynak veya özkaynak kaleminin defter değerleri değişikliğin yapıldığı dönemde düzeltilmelidir.

Muhasebe tahminindeki bir değişikliğin etkisinin ileriye yönelik olarak finansal tablolara yansıtılması, tahminde değişiklik yapıldığı tarihten sonraki işlemlere, olaylara ve koşullara uygulandığı anlamına gelir.

Hataya ilişkin döneme özgü veya kümülatif etkilerin hesaplanmadığı durumlar haricinde önceki dönem hataları geriye yönelik yeniden düzenleme yoluyla düzeltilirler.

### **Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları**

Şirket faaliyet konusu ile ilgili olan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumları uygulamıştır. İlgili değişiklik ve yeni standartlar Şirket finansal tablolarında farklılık yaratmamıştır.

### **Cari dönemde geçerli olan ancak finansal tablolar üzerinde etkisi olmayan yeni veya değişikliğe tabi tutulmuş standartlar, iyileştirmeler, değişiklikler ve yorumlar:**

- UMS 24 (Yeniden düzenleme) “İlişkili taraf açıklamaları”,
- UMS 32 (Değişiklik) “Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması”,
- UFRYK 14 (Değişiklik) “Asgari fonlama koşulları”,
- UFRYK 19 (Yorum) “Finansal borçların özkaynağa dayalı finansal araçlar ile ödenmesi”,
- UFRS 3 (İyileştirme) “Revize UFRS'nin efektif olma tarihinden önce oluşan işletme birleşmelerinden kaynaklanan koşullu bedellerin geçiş hükümleri”
- UFRS 3 (İyileştirme) “Kontrol gücü olmayan payların ölçülmesi”
- UFRS 3 (İyileştirme) “Değiştirilemeyen ya da gönüllü olarak değiştirilebilen hisse bazlı ödemeler ilgili ödülleri”

**01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)**

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

UFRS 7 (Değişiklik) "Finansal Araçlar: Açıklamalar; UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirilmesi ve sayısal açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğması ve derecesi arasındaki etkileşimin vurgulanması"

UMS 1 (İyileştirme) "Özkaynak hareket tablosuna açıklık getirilmesi"

UMS 27 (İyileştirme) "UMS 27 "Konsolide ve Solo Finansal Tablolar" standardına yapılan değişikliklere bağlı olarak UMS 21, UMS 28 ve UMS 31 de yapılan değişikliklerin geçiş hükümlerine açıklık getirilmesi"

UFYK 13 (İyileştirme) "Müşteri Sadakat Programları: Hediye puanların gerçeğe uygun değeri" UMS 34 (İyileştirme) "Ara Dönem Raporlama: Açıklama ilkelerinin uygulanması ve yapılması gereken açıklamalara eklemeler"

**Geçerlilik tarihi gelecekteki dönemler olan ancak cari dönem mali tablolarında uygulanmayan standartlar, iyileştirmeler, değişiklikler ve yorumlar (Avrupa Birliği tarafından henüz kabul edilmemiştir):**

UFRS 7 Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik), 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir.

UMS 12 – Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik), 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UMS 12 , (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir.

UFRS 9 "Finansal Araçlar - Safha 1 finansal varlıklar ve yükümlülükler, sınıflandırma ve açıklama", 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Bu standart, henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır.

### **d. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

#### **Nakit ve Nakit Benzerleri**

Nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değer kaybetme riski önemsiz olan yatırımları ifade etmektedir. Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılan varlıklardır.(Not:6)

#### **Ticari Alacaklar**

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir. (Not:10)

**01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)**

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu 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. (Not: 10)

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır (Not: 31).

### **İlişkili Taraflar**

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığı halinde, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
  - i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması ( ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
  - ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya,
  - iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- e) Tarafın, a) veya d)'de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya d) veya e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya,
- g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

### **Finansal Araçlar**

#### **Finansal varlıklar**

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

# Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

### *Etkin faiz yöntemi*

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamını, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

#### a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

#### b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır. (Not:6)

#### c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. (Not:7)

#### d) Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. (Not:10)

### **Finansal yükümlülükler**

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

AS  
BAĞIMSIZ DENETİM VE  
YATIRIM A.Ş.

# Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)**

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

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

### a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, finansal durum tablosu tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

### b) Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

### **Stoklar**

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır. (Not: 13)

### **Maddi Varlıklar**

Maddi varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan değerleri ile mali tablolara yansıtılmaktadır. Amortisman, enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar üzerinden ve aşağıda belirtilen maddi varlıkların ekonomik faydalı ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır. Arsalar, ekonomik faydalı ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortismanına tabi tutulmamışlardır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:



## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

	<u>Yıllar</u>
Yerüstü ve yeraltı düzenleri	8-50
Binalar	50
Makine, tesis ve cihazlar	4-15
Taşıt araç ve gereçleri	5
Döşeme ve demirbaşlar	3-15

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının finansal durum tablosu tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi varlıkların bakım ve onarım giderleri normal şartlarda gider yazılmaktadır. Ancak, istisnai durumlarda, eğer bakım ve onarım varlıklarda genişletme veya önemli ölçüde geliştirme ile sonuçlanırsa söz konusu maliyetler aktifleştirilebilir ve ilişkilendirildiği maddi varlığın kalan faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulur. (Not 18)

### **Maddi Olmayan Varlıklar**

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini, bilgisayar yazılımlarını ve özel maliyetleri içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten sonra tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Söz konusu maddi olmayan varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıllar</u>
Haklar	3-15
Özel maliyetler	kira süresi (gün)

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi olmayan varlığın mevcut kullanım değeri ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. (Not 19)

### **Kiralama İşlemleri**

#### **Finansal Kiralama İşlemleri**

Şirket, finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu sabit kıymetleri, finansal durum tablosunda kira başlangıç tarihindeki rayiç değeri ya da, daha düşükse minimum kira ödemelerinin finansal durum tablosu tarihindeki bugünkü değeri üzerinden yansıtmaktadır (mali tablolarda ilgili maddi duran varlık kalemlerine dahil edilmiştir). Finansal kiralama işlemine konu olan sabit kıymetin iktisap aşamasında katlanılan masrafları maliyete dahil edilir. Finansal kiralama işleminden kaynaklanan yükümlülük; ödenecek faiz ve anapara borcu olarak ayrıştırılır. Faiz giderleri, sabit faiz oranı üzerinden hesaplanarak ilgili dönemin hesaplarına dahil edilir. (Not 8)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

### **Operasyonel Kiralama İşlemleri**

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan ödemeler, kiralama süresi boyunca doğrusal yönteme göre gider olarak kayıtlara alınır.

### **Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller**

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve maliyet yöntemine göre maliyet eksi birikmiş amortisman (arazi hariç) değerleri ile gösterilir. İnşası, Şirket tarafından yapılan yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyeti ise, inşaat veya islah çalışmalarının tamamlandığı tarihteki maliyeti üzerinden belirtilir. Söz konusu tarihte varlık, yatırım amaçlı gayrimenkul haline gelir ve bu nedenle yatırım amaçlı gayrimenkuller hesap kalemine transfer edilir.

Şirket yatırım amaçlı gayrimenkulleri gerçeğe uygun değeri üzerinden değil, maliyet bedeli üzerinden muhasebeleştirilmektedir. (Not:17)

### **Borçlanma Maliyetleri**

Şirket, borçlanma maliyetlerini, kar/zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda kar/zarar tablosuna kaydedilir.

### **Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar**

#### **Karşılıklar**

Karşılıklar, Şirket'in finansal durum tablosu tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşmesinin kuvvetle muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Birden fazla sayıda benzer yükümlülüğün bulunduğu durumlarda, gerekli olabilecek ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkış olasılığı aynı nitelikteki yükümlülüklerin tamamı dikkate alınarak değerlendirilir. Aynı nitelikte bulunan yükümlülüklerden herhangi bir tanesine ilişkin kaynak çıkışı ihtimali az bile olsa karşılık ayrılmaktadır. Gelecekteki operasyonel zararlarla ilgili olarak karşılık ayrılmamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir.

#### **Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar**

Geçmişteki olaylardan kaynaklanan ve gerçekleşmesi gelecekte Şirket'in tamamıyla kontrolünde olmayan, bir veya birden fazla olayın olması veya olmaması durumuna bağlı olan olası varlık ve yükümlülükler, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler olarak kabul edilmektedir.

Şirket, şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri kayıtlarına yansıtılmamaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ilgili bir ekonomik fayda çıkışı olasılığı uzak olmadığı sürece, şarta bağlı varlıklar ise ancak ekonomik faydaların girişi kuvvetle muhtemel ise mali tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

**01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait**

**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

**(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)**

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

### **Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

#### **a) Tanımlanan Fayda Planı**

Kıdem tazminatı karşılıkları UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”a göre aktüer çalışmasına dayanarak yansıtılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü Şirket’in personelinin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından ya da ilgili kanunca belirtilmiş nedenlerden dolayı iş akdinin sona ermesinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının finansal durum tablosu tarihi itibarıyla değerini ifade eder.

Şirket, kıdem tazminatını personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili Şirket’in kendi deneyimlerinden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngörerek hesaplar ve mali tablolara yansıtır.

#### **b) Tanımlanan Katkı Planları**

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket’in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

### **Hasılat**

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

#### ***Satış gelirleri***

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir:

- Şirket’in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirket’in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemlerle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

#### ***Faiz geliri***

Faiz gelirleri tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

#### ***Kira gelirleri***

Dönemsel tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

### **Kur Değişiminin Etkileri**

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası’na çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden değerlendirilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin değerlemelerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır.

**01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait**

**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

**(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)**

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

**Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Ertelemiş vergi, finansal durum tablosu yükümlülüğü metodu dikkate alınarak hesaplanmıştır. Ertelemiş vergi, aktif ve pasiflerin mali tablolarda yansıtılan değerleri ile yasal vergi bazı arasındaki geçici farkların vergi etkisi dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelemiş 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. Ertelemiş vergi alacağı ve yükümlülüğü, aktif ve pasif kalemlerin vergi ve defter değerleri arasındaki farklardan doğan vergiden (gelecekte indirilebilecek veya vergilendirilebilir geçici farklar) oluşmaktadır. Ertelemiş vergi alacağı ve yükümlülüğü zamanlama farklarının kullanılabilmesi düşünülen zamana bakılmaksızın kayıtlara alınmaktadır.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 (22.07.2006 tarihinden önce %10) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

**Hisse Başına Kar**

Gelir tablolarında belirtilen hisse başına kazanç, net karın, raporlama dönemleri boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. Dönem içerisinde içsel kaynaklardan sermaye artırım yapılması halinde, hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değerlerin dönem başı itibarıyla de geçerli olduğu kabul edilir.

**Finansal Durum Tablosu Tarihinden Sonraki Olaylar**

Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket; finansal durum tablosu tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Finansal durum tablosu tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, mali tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde mali tablo dipnotlarında açıklanır.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

### **Nakit Akım Tablosu**

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

### **e. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Mali tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

## **3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

### **Şerefiye**

1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UFRS 3-"İşletme Birleşmeleri" çerçevesinde, iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerinin satın alma bedelini aşan kısmı şerefiye olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü tespit çalışmasına tabi tutulur.

Satın alma bedeli, iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerinden düşük olması durumunda söz konusu fark gelir kaydedilir.

## **4. İŞ ORTAKLIKLARI**

Şirket'in müşterek kontrole tabi bir ekonomik faaliyeti gerçekleştirmesini sağlayan sözleşmeye bağlı iş ortaklığı bulunmamaktadır.

## **5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Şirketin ürün veya hizmet grubu sunumunda risk ve getiri açısından diğer faaliyet alanlarından farklı özellikler taşıyan, ayırt edilebilir faaliyet bölümünün ve farklı risk ve getiri özelliklerine sahip ayırt edilebilir coğrafi bölümünün olmaması nedeniyle bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

# Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

## 01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.) 6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kasa	4.040	6.573
Banka	6.152.947	843.908
-Vadesiz mevduat	856.936	843.908
-Vadeli mevduat	5.296.011	-
Vadesiz çekler	-	46.950
Diğer hazır değerler (Repo)	9.920.000	10.676.580
POS hesapları	374.557	57.181
	<b>16.451.545</b>	<b>11.631.192</b>

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla vadeli mevduat ve repo tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur.

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	30.09.2011 TL
TL	03.10.2011	5,75%	7.000.000
TL	03.10.2011	6,50%	2.920.000
<b>TOPLAM</b>			<b>9.920.000</b>

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	30.09.2011 TL
USD	10.10.2011	4,40%	2.491.155
USD	31.10.2011	4,33%	2.804.856
<b>TOPLAM</b>			<b>5.296.011</b>

31.12.2010 tarihi itibarıyla repo tutarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2010 TL
USD	28.01.2011	3,50%	6.242.156
EUR	24.01.2011	3,50%	184.424
TL	03.01.2011	6,00%	4.250.000
<b>TOPLAM</b>			<b>-10.676.580</b>

## Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

### 7. FİNANSAL YATIRIMLAR

#### *Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar*

Şirketin 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 itibariyle maliyet değeri üzerinden gösterilen ve borsada işlem görmeyen satılmaya hazır finansal varlıklardaki sermaye payları ve oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	%	TL	%	TL
Seramik Araştırma Merkezi	8%	4.000	8%	4.000
Turgutlu Su Ürünleri	1%	45	1%	45
		<b>4.045</b>		<b>4.045</b>

#### *Bağlı Ortaklıklar*

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 itibariyle Bağlı Ortaklıklar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	%	TL	%	TL
Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	99,99%	10.778.172	98,00%	10.384.682
		<b>10.778.172</b>		<b>10.384.682</b>

Şirket Yönetim Kurulu, 28/09/2011 tarihinde yaptığı toplantıda bağlı ortaklık olan Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretimi A.Ş. ile, Türk Ticaret Kanunu'nun 146-151 ve 451'nci maddeleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19-20'nci maddeleri ve SPK Seri 1 No:31 ve No:41 sayılı tebliğleri dahilinde tasfiyesiz infisah yoluyla mevcut aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde devralmak suretiyle birleşmesine ve sözkonusu birleşmenin şirketlerin 30.09.2011 tarihli bilançoları üzerinden gerçekleşmesi için SPK, EPDK ve diğer tüm yetkili mercilerden gerekli izinleri almak ve yasal yükümlülükleri yerine getirmek üzere işlemlerin başlatılması, kararı almıştır.

### 8. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Banka kredileri	6.590.341	5.521.415
Kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	21.748	19.003
<b>Finansal Borçlar – Net</b>	<b>6.612.089</b>	<b>5.540.418</b>

Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi  
01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Ara Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

**8. FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)**

Şirketin kredi borçlarının vade ve faiz tutarlarının detayı aşağıdaki gibidir.

	<u>Yıllık faiz oranı %</u>	<u>Döviz değeri</u>	<u>TL</u>			
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010		
ABD doları krediler	2,43%	-	3.571.420	-	6.590.341	
<b>Kısa vadeli krediler</b>			<b>3.571.420</b>	<b>-</b>	<b>6.590.341</b>	
ABD doları krediler (faiz)			11.785	12.991	21.748	19.003
<b>Kredilerin kısa dönem taksit ve faizleri</b>			<b>11.785</b>	<b>12.991</b>	<b>21.748</b>	<b>19.003</b>
<b>Toplam kısa vadeli krediler</b>			<b>3.583.205</b>	<b>12.991</b>	<b>6.612.089</b>	<b>19.003</b>
ABD doları krediler	-	2,43%	-	3.571.420	-	5.521.415
<b>Toplam uzun vadeli krediler</b>			<b>-</b>	<b>3.571.420</b>	<b>-</b>	<b>5.521.415</b>

Şirketin finansal borçlar ile ilgili vermiş olduğu teminatlar 22 no'lu dipnotta açıklanmıştır.



## Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

### 8. FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle kısa vadeli kredilerin anapara yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
2012	\$3.571.420	\$3.571.420
	<b>\$3.571.420</b>	<b>\$3.571.420</b>

### 9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2010 Yoktur.)

### 10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Müşteri cari hesapları	42.292.209	28.686.137
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar (not: 37)	29.121.791	20.726.642
-Diğer alacaklar	13.170.418	7.959.495
Alacak senetleri	26.691.183	27.380.748
-İlişkili taraflardan alacak senetleri (not: 37)	67.500	442.842
-Diğer alacak senetleri	26.623.683	26.937.906
Şüpheli Alacaklar	1.086.857	901.344
Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(1.086.856)	(901.344)
	<b>68.983.392</b>	<b>56.066.885</b>
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(548.467)	(944.692)
<b>Toplam</b>	<b>68.434.926</b>	<b>55.122.192</b>

Şirket'in grup şirketler dışındaki alacaklarına karşılık 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle almış olduğu teminat tutarı 56.370.606 TL olup dipnot 22'de gösterilmiştir.

Şirket'in önemli müşterileri arasında ilişkili kuruluşlar olması nedeniyle önemli bir şüpheli alacak riski bulunmamaktadır. Dolayısıyla, Şirket ekli mali tablolarda yer alan şüpheli alacak karşılığında daha fazla bir karşılığa gerek görmemektedir. Şirket, hukuki takibe intikal etmiş teminatsız bakiyelerinin tamamı için ilgili bakiyelere göre özel karşılık ayırmaktadır.

## Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

### 10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Şüpheli alacak karşılığının 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak	901.345	-
<i>Cari Dönem Şüpheli Alacak Karşılığı</i>	<i>198.084</i>	<i>901.345</i>
<i>Tahsil Edilen ve Konusu Kalmayan Karşılıklar</i>	<i>(12.572)</i>	-
<b>Toplam</b>	<b>1.086.857</b>	<b>901.345</b>

	30.09.2011	31.12.2010
Vadesi geçmemiş	19.030.226	7.642.736
Vadesi geçmiş 0-30 gün	7.853.622	-
Vadesi geçmiş 30-90 gün	7.825.070	14.262.220
Vadesi geçmiş 90-180 gün	826.801	1.242.054
Vadesi geçmiş 180-360 gün	749.617	2.146.529
Vadesi geçmiş 360 günden fazla	6.006.873	3.392.598
<b>Toplam</b>	<b>42.292.209</b>	<b>28.686.137</b>

### Ticari borçlar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Satıcı Cari Hesapları	34.145.757	19.287.253
<i>-İlişkili taraf satıcı borçları (not: 37)</i>	-	<i>35.937</i>
<i>-Diğer satıcı borçları</i>	<i>34.145.757</i>	<i>19.251.316</i>
Diğer Ticari Borçlar	-	-
	<b>34.145.757</b>	<b>19.287.253</b>
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(179.275)	(35.167)
<b>Toplam</b>	<b>33.966.482</b>	<b>19.252.085</b>

## Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

### 10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

	30.09.2011	31.12.2010
Vadesi geçmemiş	21.039.668	11.032.895
Vadesi geçmiş 0-90 gün	9.974.215	7.538.644
Vadesi geçmiş 90-180 gün	1.242.139	22.600
Vadesi geçmiş 180-360 gün	927.461	471.091
Vadesi geçmiş 360 günden fazla	962.274	222.022
<b>Toplam</b>	<b>34.145.757</b>	<b>19.287.253</b>

### 11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

#### Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar (not: 37)	4.941.542	3.624.603
Diğer Alacaklar	20.200	-
Vergi Dairesinden Alacaklar	1.718.355	1.330.384
<b>Toplam</b>	<b>6.680.097</b>	<b>4.954.988</b>

	30.09.2011	31.12.2010
Vadesi geçmemiş	1.936.407	1.490.270
Vadesi geçmiş 0-30 gün	136.763	
Vadesi geçmiş 30-90 gün	193.571	
Vadesi geçmiş 90-180 gün	128.482	159.884
Vadesi geçmiş 180-360 gün	156.096	3.304.834
Vadesi geçmiş 360 günden fazla	4.128.777	-
<b>Toplam</b>	<b>6.680.097</b>	<b>4.954.988</b>

#### Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Verilen depozito ve teminatlar	1.316	1.316
<b>Toplam</b>	<b>1.316</b>	<b>1.316</b>

## Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

### 11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

#### Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İlişkili kuruluşlar borçlar (not: 37)	19.256	1.449
Personele borçlar	1.696.212	1.815.982
Ödenecek vergi ve fonlar	413.947	1.055.637
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	533.948	544.022
Ödenecek diğer yükümlülükler	3.104	1.591
	<b>2.666.468</b>	<b>3.418.682</b>

#### Alınan Sipariş Avansları

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Bayilerden alınan sipariş avanslar	7.090.457	13.773.160
Diğer sipariş avansları		1.008.734
<b>Toplam</b>	<b>7.090.457</b>	<b>14.781.894</b>
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(171.375)	(464.814)
<b>Toplam</b>	<b>6.919.082</b>	<b>14.317.080</b>

İşletmenin bayilerinden aldığı sipariş avansları, satış amacıyla gelecekte yapacağı mal teslimleri ile ilgili olarak ön sipariş çek ve senetlerinin net tutarından oluşmaktadır. Söz konusu ön sipariş avanslarına isabet eden 171.375 TL tutarındaki tahakkuk etmemiş finansman gideri gelir tablosuyla ilişkilendirilmeyip düzenleyici hesap olarak alınan sipariş avansları içerisinde gösterilmiştir. (Not:26)

### 12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010 Yoktur.)

## Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)  
13. STOKLAR

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Hammadde stokları	19.005.010	16.264.527
Yarımamul stokları	2.522.544	2.597.164
Mamul stokları	18.758.773	17.105.730
Ticari mallar	79.440	98.451
Diğer stoklar	238.074	168.671
	<b>40.603.841</b>	<b>36.234.543</b>
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(120.898)	(179.641)
	<b>(120.898)</b>	<b>(179.641)</b>
	<b>40.482.943</b>	<b>36.054.902</b>

30.09.2011 tarihi itibarıyla dönem sonu stokların üzerinde 752.504 TL (31 Aralık 2010 : 656.990 TL ) amortisman gider payı bulunmaktadır.

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Şirket 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ham madde stoklarının 2.959.340 TL (31.12.2010: 3.734.698 TL) tutarını net gerçekleşebilir değer ile 16.045.670 TL (31.12.2010: 12.529.829 TL) tutarını maliyet değeriyle mali tablolarına yansıtmıştır. Mamul stoklarının 302.136 TL (31.12.2010: 327.391 TL) tutarını net gerçekleşebilir değer ile 17.983.647 TL (31.12.2010: 16.302.540 TL) tutarını maliyet değeri ile mali tablolarına yansıtmıştır.

Şirketin yaptığı vadeli alışlar TMS 2 Stoklar standardına göre stoklardan 100.207 TL iskonto edilmiştir. İskonto oranı yıllık TL için %9, Euro ve Usd için %6 uygulanmıştır.

### 14. CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010 Yoktur.)

### 15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010 Yoktur.)

### 16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010 Yoktur.)

## Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

### 17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin, 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Eylül 2011
Arsa	22.447	-	-	-	22.447
Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	(22.447)	-	-	(22.447)
<b>NET DEFTER DEĞERİ</b>	<b>22.447</b>	<b>(22.447)</b>	-	-	-

	31 Aralık 2009	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2010
Arsa	22.447	-	-	-	22.447
<b>NET DEFTER DEĞERİ</b>	<b>22.447</b>	-	-	-	<b>22.447</b>

Şirketin arsa ve arazilerinde yer alan ve değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılmıştır.

Tapu sicil müdürlüğünden alınan bilgiye göre şirketin yatırım amaçlı gayrimenkulünün su altında kalarak göl halini alması sebebiyle değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

# Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

## 01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.) 18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2010	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Eylül 2011
Arsa ve arazi	3.495.651	350.970	-	-	3.846.621
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	23.711.223	-	-	-	23.711.223
Binalar	48.754.235	7.800	151.056	-	48.913.091
Makina, tesis ve cihazlar	143.939.175	300.691	2.014.999	7.830.739	138.424.126
Taşıt araç ve gereçleri	660.598	432.397	-	38.578	1.054.417
Döşeme ve demirbaşlar	4.094.881	165.401	-	30.212	4.230.070
Yapılmakta olan yatırımlar	-	6.086.996	(2.166.055)	3.912.942	8.000
Özel maliyet	342.883	-	-	-	342.883
<b>TOPLAM MALİYET</b>	<b>224.998.648</b>	<b>7.344.255</b>	<b>-</b>	<b>11.812.471</b>	<b>220.530.432</b>
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	14.988.594	437.595	-	-	15.426.190
Binalar	19.872.677	762.224	-	-	20.634.901
Makina, tesis ve cihazlar	114.446.410	3.045.036	-	7.863.863	109.627.583
Taşıt araç ve gereçleri	363.679	53.790	-	43.715	373.754
Döşeme ve demirbaşlar	2.834.510	195.639	-	31.036	2.999.113
Özel maliyet	342.883	-	-	-	342.883
<b>BİRİKMİŞ AMORTİSMAN</b>	<b>152.848.755</b>	<b>4.494.285</b>	<b>-</b>	<b>7.938.615</b>	<b>149.404.425</b>
<b>NET DEFTER DEĞERİ</b>	<b>72.149.892</b>	<b>2.849.970</b>	<b>-</b>	<b>3.873.856</b>	<b>71.126.007</b>
	31 Aralık 2009	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2010
Arsa ve arazi	3.337.011	158.640	-	-	3.495.651
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	23.682.090	29.133	-	-	23.711.223
Binalar	48.473.169	281.067	-	-	48.754.235
Makina, tesis ve cihazlar	140.984.362	2.976.809	-	(21.996)	143.939.175
Taşıt araç ve gereçleri	895.141	450.567	-	(685.110)	660.598
Döşeme ve demirbaşlar	4.000.527	120.699	-	(26.345)	4.094.881
Yapılmakta olan yatırımlar	-	-	-	-	-
Özel maliyet	342.883	-	-	-	342.883
<b>TOPLAM MALİYET</b>	<b>221.715.183</b>	<b>4.016.915</b>	<b>-</b>	<b>(733.451)</b>	<b>224.998.648</b>
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	14.405.941	582.654	-	-	14.988.594
Binalar	18.872.434	1.000.243	-	-	19.872.677
Makina, tesis ve cihazlar	110.827.623	3.786.100	-	(167.312)	114.446.410
Taşıt araç ve gereçleri	853.995	12.854	-	(503.170)	363.679
Döşeme ve demirbaşlar	2.616.953	241.666	-	(24.108)	2.834.510
Özel maliyet	342.883	-	-	-	342.883
<b>BİRİKMİŞ AMORTİSMAN</b>	<b>147.919.829</b>	<b>5.623.516</b>	<b>-</b>	<b>(694.590)</b>	<b>152.848.755</b>
<b>NET DEFTER DEĞERİ</b>	<b>73.795.355</b>	<b>(1.606.601)</b>	<b>-</b>	<b>(38.861)</b>	<b>72.149.892</b>

## Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

### 01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.) 19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2010	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Eylül 2011
Kuruluş ve Örgütlenme Gid.	-	-	-	-	-
Haklar	6.082.351	12.605	-	-	6.094.956
Diğer maddi olm. Dur. Var.	-	-	-	-	-
<b>TOPLAM MALİYET</b>	<b>6.082.351</b>	<b>12.605</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.094.956</b>
Kuruluş ve Örgütlenme Gid.	-	-	-	-	-
Haklar	5.939.107	34.960	-	-	5.974.067
Diğer maddi olm. Dur. Var.	-	-	-	-	-
<b>BİRİKMİŞ AMORTİSMAN</b>	<b>5.939.107</b>	<b>34.960</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.974.067</b>
<b>NET DEFTER DEĞERİ</b>	<b>143.244</b>	<b>(22.355)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>120.889</b>
	31 Aralık 2009	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2010
Kuruluş ve Örgütlenme Gid.	-	-	-	-	-
Haklar	6.042.566	39.785	-	-	6.082.351
Diğer maddi olm. Dur. Var.	-	-	-	-	-
<b>TOPLAM MALİYET</b>	<b>6.042.566</b>	<b>39.785</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.082.351</b>
Kuruluş ve Örgütlenme Gid.	-	-	-	-	-
Haklar	5.859.127	79.987	-	-	5.939.107
Diğer maddi olm. Dur. Var.	-	-	-	-	-
<b>BİRİKMİŞ AMORTİSMAN</b>	<b>5.859.127</b>	<b>79.987</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.939.107</b>
<b>NET DEFTER DEĞERİ</b>	<b>183.439</b>	<b>(40.203)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>143.244</b>

## 20. ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2010 Yoktur.)

## 21. DEVLET TEŞVİK VE YATIRIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2010 Yoktur.)



## Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

### 22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

#### Dönem Karı Vergi Karşılıkları, Net

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılığı (Not:35)	4.523.417	3.020.579
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar (-)	(1.918.242)	(2.271.112)
	<b>2.605.175</b>	<b>749.467</b>

#### Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dava karşılığı	858.580	643.398
Diğer gider karşılıkları	-	552.867
Garanti gider karşılığı	43.241	-
Yakacak yardımı karşılığı	595.012	-
İkramiye karşılığı	270.025	-
	<b>1.766.857</b>	<b>1.196.265</b>

30 Eylül 2011 itibariyle borç karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir.

	Dönem Başı Bakiyesi	İlave Karşılıklar (Not:31)	Ödemeler / İptaller (-)	Dönem Sonu Bakiyesi
Vergi Cezası Karşılığı	552.867	-	552.867	-
Dava Karşılığı	643.398	787.908	572.726	858.580
Garanti gider karşılığı	-	43.241	-	43.241
Yakacak yardımı karşılığı	-	595.012	-	595.012
İkramiye Karşılığı	-	270.025	-	270.025
	<b>1.196.265</b>	<b>1.696.186</b>	<b>1.125.593</b>	<b>1.766.857</b>

31 Aralık 2010 itibariyle borç karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir.

	Dönem Başı Bakiyesi	İlave Karşılıklar (Not:31)	Ödemeler / İptaller (-)	Dönem Sonu Bakiyesi
Vergi Cezası Karşılığı	-	552.867	-	552.867
Dava Karşılığı	499.413	199.972	55.987	643.398
	<b>499.413</b>	<b>752.839</b>	<b>55.987</b>	<b>1.196.265</b>

## Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

### 22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

#### Şirket tarafından verilen teminat mektupları

Kime Verildiği	Açıklama	Teminat Tutarı (TL)
Avrasya Gaz A.Ş.	Doğalgaz alım sözleşmesine istinaden	4.481.424
Gazi Osmanpaşa 1.İcra Müdürlüğü	Mahkeme sürecine istinaden	185.000
İzmir Giriş Gümrüğü	İthalat İşlemlerine istinaden	318.694
EPDK	Otoprodüktör lisansı alımı işlemlerine istinaden	134.900
TTNET A.Ş.	İnternet aboneliği sözleşmesine istinaden	8.557
Kemalpaşa Org.San.Böl.Müd.	Elektrik enerjisi satış sözleşmesine istinaden	7.300
Gediz Elektrik A.Ş.	Elektrik enerjisi satış sözleşmesine istinaden	5.745
İzmir Şehiriçi Doğalgaz Dağ. Taah.A.Ş.	Doğalgaz alım sözleşmesine istinaden	5.695
Tedaş	Elektrik enerjisi satış sözleşmesine istinaden	200
Konak Vergi Dairesi	Vergi dairesi işlemlerine istinaden	5
		<b>5.147.520</b>

#### Şirket tarafından verilen rehinler

Şirket aktifine kayıtlı olan İzmir/Kemalpaşa ilçesi Ansızca Köyü Kırovası Mevki 128.369 m<sup>2</sup> fabrika binası ve müstemilatının olduğu gayrimenkul üzerine ABN Ambro Bank NV (22.03.2010 tarihinde ünvan değişikliği olarak yeni ünvanı The Royal Bank of Scotland olmuştur.) tarafından 18.03.2008 tarihinde 25.000.000 USD kredi karşılığında ipotek tesis edilmiştir.

#### Şirket tarafından verilen teminatlar

TEMİNAT REHİN İPOTEKLER	30.09.2011	31.12.2010
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	46.132.500	38.650.000
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		
C) Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	5.147.520	269.011
D) Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		
<b>TOPLAM</b>	<b>51.280.020</b>	<b>38.919.011</b>

Şirketin vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30.09.2011 tarihi itibarıyla % 33'dür. (31.12.2010: % 27)

## Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

### 22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

#### Şirket Tarafından Alınan Teminatlar

	30.09.2011	31.12.2010
Alınan teminat mektupları	9.979.606	8.406.000
Alınan teminat çekleri	510.000	510.000
Alınan teminat senetleri	523.000	523.000
İpotekler	45.358.000	41.913.000
	<b>56.370.606</b>	<b>51.352.000</b>

#### Şirket'in "davalı" olduğu ve devam etmekte olan davaları

Şirket, kıdem ve ihbar tazminatı uyuşmazlıkları ve işe iade ile ilgili devam etmekte olan davalar için 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 858.580 TL (31 Aralık 2010: 643.398 TL) dava karşılığı ayırmıştır.

Şirket yönetimi, adı geçen davaların içeriklerinden ve benzer içtihatlardan dolayı Şirket aleyhine sonuçlanacağı kanaatinde oldukları davalar için ilişikteki finansal tablolarda karşılık ayırmıştır. Ayrılan karşılık tutarı bilançoda kısa vadeli yükümlülüklerde borç karşılıkları hesabında gösterilmiştir.

### 23. TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2010 Yoktur.)

### 24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

#### Kıdem Tazminatı

Şirket ve yurtiçinde faaliyette bulunan bağlı ortaklıkları, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdürler. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 01 Temmuz 2011 tarihi itibarıyla, 2.732 TL (31 Aralık 2010: 2.517 TL) ile sınırlandırılmıştır.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı karşılığı	10.050.467	9.166.380
	<b>10.050.467</b>	<b>9.166.380</b>

UMS/TMS 29 (Çalışanlara Sağlanan Faydalar)'a uygun olarak Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer varsayımlarla yapılan bir hesaplama gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, UMS / TMS 29'a uygun olarak "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

## Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

### 24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İskonto oranı	%10.00	%10.00
Tahmin edilen artış oranı	%5.10	%5.10

30 Eylül 2011 – 31 Aralık 2010 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı bakiye	9.166.380	7.190.651
İlave karşılıklar (Not: 30)	884.087	2.445.326
Ödemeler (-) (Not: 31)	-	(469.597)
<b>Dönem sonu bakiye</b>	<b>10.050.467</b>	<b>9.166.380</b>

	30.09.2011
Dönem Başı	9.166.380
Ödeme	1.102.195
Faiz Maliyeti	678.061
Cari Hizmet Maliyeti	336.163
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	(1.232.332)
<b>Dönem Sonu Bakiyesi</b>	<b>10.050.467</b>

### 25. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31 Aralık 2010 Yoktur.)

### 26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

#### Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Verilen sipariş avansları	2.682.064	4.113.188
Gelecek aylara ait giderler*	813.313	765.985
Gelir tahakkukları	2.410	4.600
Diğer KDV	5.871.784	-
İş Avansları	2.700	167
<b>Toplam</b>	<b>9.372.271</b>	<b>4.883.940</b>

\* Şirketin yaptığı vadeli alımlar TMS 2 Stoklar standardına göre iskonto edilmiş olup 570.512 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için %9, Euro ve Usd için %6 uygulanmıştır.

## Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

### 26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

#### Diğer duran varlıklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Gelecek yıllara ait giderler	107.144	66.325
<b>Toplam</b>	<b>107.144</b>	<b>66.325</b>

#### Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Gelecek aylara ait gelirler*	1.181.999	8.088
Gider tahakkukları	-	199.071
Diğer KDV	5.871.784	-
Diğer	17	-
<b>Toplam</b>	<b>7.053.800</b>	<b>207.159</b>

\* Şirketin yaptığı vadeli satışlar TMS 18 Hasılat standardına göre iskonto edilmiş olup 403.345 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için %9, Euro, Usd ve GBP için %6 uygulanmıştır.

### 27. ÖZKAYNAKLAR

#### Ödenmiş sermaye

Şirket SPK mevzuatına tabi şirketler için tanınmış kayıtlı sermaye sistemini benimsemiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle enflasyona göre düzeltilmemiş kayıtlı sermayesi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kayıtlı sermaye tavanı	75.000.000	75.000.000
Onaylanmış ve ödenmiş sermaye	75.000.000	75.000.000

# Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

## 01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.) 27. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011			31 Aralık 2010			
	Hisse Tertibi	Tutar	Hisse Adedi	Oran	Tutar	Hisse Adedi	Oran
Adnan Polat	A	3,602	360,2	0,00%	3,6	360	0,00%
Adnan Polat	B	5,202	520,2	0,00%	5,2	520	0,00%
Adnan Polat	C	779.869,038	77.986.904	1,04%	779.869,04	77.986.904	1,04%
<i>Adnan Polat- Halka Açık Hisse</i>		<i>113.790,000</i>					
<b>Toplam</b>		<b>779.877,842</b>		<b>1,04%</b>	<b>779.877,84</b>		<b>1,04%</b>
İbrahim Polat	A	3,621	362,1	0,00%	3,62	362	0,00%
İbrahim Polat	B	5,301	530,1	0,00%	5,3	530	0,00%
İbrahim Polat	C	1.715.018,376	171.501.838	2,29%	1.177.692,95	117.769.295	1,57%
<i>İbrahim Polat - Halka Açık Hisse</i>		<i>1.715.000,080</i>					
<b>Toplam</b>		<b>1.715.027,298</b>		<b>2,29%</b>	<b>1.177.701,87</b>		<b>1,57%</b>
Murat Polat	A	3,602	360,2	0,00%	3,6	360	0,00%
Murat Polat	B	5,202	520,2	0,00%	5,2	520	0,00%
Murat Polat	C	779.868,610	77.986.861	1,04%	779.869,04	77.986.904	1,04%
<i>Murat Polat - Halka Açık Hisse</i>		<i>130.149,000</i>					
<b>Toplam</b>		<b>779.877,414</b>		<b>1,04%</b>	<b>779.877,84</b>		<b>1,04%</b>
Diğer	A	1,175	117,5	0,00%	1,18	118	0,00%
Diğer	B	2,295	229,5	0,00%	2,3	230	0,00%
<b>Toplam</b>		<b>3,470</b>		<b>0,00%</b>	<b>3,48</b>		<b>0,00%</b>
<b>Halka açık ve diğer</b>	C	<b>26.038.295,029</b>	<b>2.603.829.503</b>	<b>34,72%</b>	<b>26.575.619,97</b>	<b>2.657.561.997</b>	<b>35,43%</b>
<b>İbrahim Polat Holding A.Ş.</b>	C	<b>45.686.918,947</b>	<b>4.568.691.895</b>	<b>60,92%</b>	<b>45.686.919,00</b>	<b>4.568.691.900</b>	<b>60,92%</b>
		<b>75.000.000,00</b>	<b>7.500.000.000,00</b>	<b>100%</b>	<b>75.000.000,00</b>	<b>7.500.000.000,00</b>	<b>100%</b>
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları*		24.778.008,00			24.778.008,00		
		<b>99.778.008,00</b>	<b>14.922.011.854,00</b>		<b>99.778.008,00</b>	<b>14.922.011.854,00</b>	

(\*) Sermaye düzeltme farkları, Şirket sermayesinin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Şirket'in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farkı ifade eder.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 75.000.000 (Yetmişbeşmilyon) Türk Lirası olup her biri 1 (Bir) kr nominal değerde 7.500.000.000 (Yedimilyarbeşyüzbin) adet paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 75.000.000 (Yetmişbeşmilyon) Türk Lirası olup, tamamı ödenmiştir. Şirket'in 75.000.000 (Yetmişbeşmilyon) TL ve 7.500.000.000 pay'dan ibaret çıkarılmış sermayesi; beheri 1 (Bir) kr. değerde

1.200 adet A Grubu nama,  
1.800 adet B Grubu nama ve  
7.499.997.000 adet C Grubu hamiline yazılı paya bölünmüştür.

**01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)**

## **27.ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)**

Yönetim Kurulu, kayıtlı sermaye tavanı içerisinde sermaye arttırmaya, nama ve hamiline pay çıkartmaya ve sermaye artışlarında payların nama ve hamiline ait olanların miktarlarını belirlemeye yetkilidir. Şirket Ana Sözleşmesi değişikliği için yapılacak Ortaklar Genel Kurul toplantısında pay sahipleri taahhüt ettikleri sermaye oranında oy kullanırlar.

Nama muharrer payların devri, ancak Yönetim Kurulu'nun devre karar vermesi ve şirket pay defterine kayıt ile muteber olur. Yönetim Kurulu sebep göstermeksizin pay devrine izin vermeyebilir. Sermayeyi temsil eden hisselerden A ve B grubu hisse senetleri imtiyazlıdır.

Yönetim Kurulunun beş kişiden oluşması halinde, üç kişi A grubu, bir kişi B grubu ve bir kişi de diğer grup ortaklar arasından seçilir. Yönetim Kurulunun yedi kişiden oluşması halinde, dört kişi A grubu, bir kişi B grubu ve iki kişi de diğer grup ortaklar arasından seçilir.

A tertibi pay sahipleri finansal durum tablosu karından vergi, fon I.Yasal Yedek Akçe ve I.Tertip kar payı düşüldükten sonra %8 pay almakta ve 2. Tertip kar payı dağıtımına katılmaktadır.

B tertibi pay sahipleri finansal durum tablosu karından vergi, fon Yasal Yedek Akçe ve I.Tertip kar payı düşüldükten sonra %5 pay almakta ve 2. Tertip kar payı dağıtımına katılmaktadır.

26.04.2011 tarihinde yapılan açıklama uyarınca Sermaye Piyasası Mevzuatı ile Şirket Esas Mukavele hükümlerine göre,

- 3.750.000,00 TL. Ortaklara Birinci Temettü,
- 225.322,95 TL. Esas Mukavelenin 26/d maddesi 4 ve 5. satırlarına göre İmtiyazlı Pay sahiplerine,
- 64.130,38 TL. Esas Mukavelenin 26/d maddesi 6.satırına göre Yönetim Kurulu Üyelerine,
- 550.000,00 TL. Ortaklara ikinci temettü,

şeklinde temettü dağıtımını yapmıştır.

### **Hisse Senedi İhraç Primi**

Seri XI No:29 sayılı tebliğ uyarınca, Kurul tarafından yapılan duyuru gereği, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özsermaye kalemlerinden "Hisse Senedi İhraç Primi" bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilir.

Hisse senedi ihraç primi enflasyon düzeltmesi farklılıkları geçmiş yıllar kar/zararının içinde gösterilmiştir.

	<b>30 Eylül 2011</b>		<b>31 Aralık 2010</b>
Hisse Senedi İhraç Primleri	35.838.595	-	35.838.595
<b>TOPLAM</b>	<b>35.838.595</b>	<b>-</b>	<b>35.838.595</b>

## Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)  
27. ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

### Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Yasal yedekler, TTK'da öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine erişene kadar kanuni kardan %5 oranında ayrılmasını öngörür. İkinci yasal yedek ise, ödenmiş sermayenin %5'ini aşan tüm nakit kar dağıtımları üzerinden %10 oranında ayrılır. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları netleştirmek için kullanılabilen ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

Önceki dönem karlarından kar dağıtımını amacı dışındaki amaçlar için ayrılan yedekler bilançoda bu kalemde sınıflandırılmış olup Yasal Yedekler enflasyon düzeltmesi farklılıkları geçmiş yıllar kar/zararının içinde gösterilmiştir.

Seri XI No:29 sayılı tebliğ uyarınca, Kurul tarafından yapılan duyuru gereği, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özsermaye kalemlerinden "Yasal Yedekler" bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilir.

	30 Eylül 2011	İlaveler	31 Aralık 2010
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	799.762	509.942	289.820
<b>TOPLAM</b>	<b>799.762</b>	<b>509.942</b>	<b>289.820</b>

### Geçmiş Yıl Kar/Zararları

Dönem net karı dışındaki birikmiş kar/zararlar netleştirilerek bu kalemde gösterilmiştir. Olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılması nedeniyle bu kalemde gösterilmiştir.

Geçmiş Yıl Kar / Zararları	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Geçmiş Yıl Kar/Zarar	(8.387.632)	(11.650.050)
İlaveler	17.944.317	3.262.418
Temettü	(4.589.453)	-
Ek Kurum Vergisi	(1.179.436)	-
Kardan Kısıtlanmış Yedek	(509.942)	-
Olağanüstü Yasal Yedek	-	-
<b>TOPLAM</b>	<b>3.277.855</b>	<b>(8.387.632)</b>

Şirket 6111 sayılı Kanun hükümlerinden faydalanarak Kurumlar Vergisi Matrah Artırımında bulunmuş, bu sebeple ilgili Kanun hükümleri gereği 2010 yılına devreden mali zararlarının %50 kısmını ortadan kaldırmıştır. Bunun neticesinde 1.213.629 TL tutarında ek kurumlar vergisi yükü ortaya çıkmıştır. Bu farkın 34.193 TL kısmı bir önceki dönem vergi yükünde yer aldığından bu döneme isabet eden ilgili değişikliğe ait vergi yükü 1.179.436 TL olmuş ve bu tutar geçmiş yıl karlarından indirilmiştir.



01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

27. ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 8 Şubat 2008 tarihli 4/138 sayılı kararı gereğince 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım oranı %20 (31 Aralık 2007: %20) olarak uygulanacaktır. Buna göre bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin %5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirilmeden sermaye artırımı yapan ve bu nedenle payları "eski" ve "yeni" şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, faaliyetleri sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtacaklarını, hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtılmaları zorunluluğu getirilmiştir.

Ayrıca, 25 Şubat 2005 tarih ve 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, karşılanamaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Yurtiçi Satışlar	97.079.113	84.413.610	31.732.502	28.109.289
Yurtdışı Satışlar	54.981.224	40.658.278	21.752.722	13.681.346
Diğer Gelirler	26.811	28.268	26.811	27.768
Satışlardan İadeler	(522.837)	(943.147)	(221.357)	(500.453)
Satış İskontoları	(205.450)	(438.294)	(83.344)	(91.795)
Diğer İndirimler	(196.105)	-	(43.381)	-
	<b>151.162.757</b>	<b>123.718.716</b>	<b>53.163.953</b>	<b>41.226.155</b>

TMS 18 Hasılat standardına göre çoğu durumda bedel, nakit veya nakit benzerleri biçimindedir ve hasılat tutarı da alınan veya alınacak olan nakit ya da nakit benzerleri tutarıdır. Ancak, nakit ve nakit benzerleri girişinin ertelendiği durumlarda; satış bedelinin gerçeğe uygun değeri, alınacak olan nakdin nominal tutarından daha düşük olabilir. Örneğin, işletme alıcıya vade farksız bir satış yapabilir veya satış bedeli olarak alıcıdan piyasa faiz oranı altında olan bir alacak senedi alabilir. Anlaşma bir finansman işlemi niteliği taşıyorsa, satış bedelinin gerçeğe uygun değeri gelecekteki tüm tahsilatların emsal faiz oranı ile iskonto edilmesi yoluyla belirlenir.

Şirketin yaptığı vadeli satışlar TMS 18 Hasılat standardına göre iskonto edilmiş olup 403.345 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için %9, Euro ve Usd için %6 uygulanmıştır.

## Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

### 01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.) 28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Satılan mamul maliyeti	104.270.097	83.120.125	35.136.248	26.934.463
Satılan ticari mal maliyeti	476.077	452.514	229.635	180.179
	<b>104.746.174</b>	<b>83.572.638</b>	<b>35.365.883</b>	<b>27.114.641</b>

TMS 2 Stoklar standardına göre bir işletme stokları vadeli ödeme koşuluyla almış olabilir. Anlaşma, peşin alım fiyatı ile ödenen fiyat arasında bir fark olan finansman unsuru içerdiği takdirde, bu unsurlar finanse edildiği dönemde faiz gideri olarak muhasebeleştirilir.

Şirketin yaptığı vadeli alışlar TMS 2 Stoklar standardına göre satılan mamul maliyetinden 470.306 TL iskonto edilmiştir. İskonto oranı yıllık TL için %9, Euro ve Usd için %6 uygulanmıştır.

### 29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	9.677.999	7.005.556	3.227.908	2.303.527
Genel yönetim giderleri	8.886.067	8.772.789	1.672.356	2.655.338
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.215.226	1.005.924	466.202	390.482
	<b>19.779.291</b>	<b>16.784.269</b>	<b>5.366.465</b>	<b>5.349.347</b>

### 30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak – 30 Eylül 2011 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2010 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

#### Satışların maliyeti

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Malzeme kullanım payı	44.292.697	31.076.022	15.394.255	11.791.125
Personel gider payı	15.710.954	13.109.174	5.264.380	4.932.827
Amortisman ve itfa gider payı	3.190.657	3.602.637	1.259.851	1.278.242
Genel üretim gideri	39.058.352	35.704.792	12.309.096	12.890.693
Satılan ticari mal maliyeti	476.077	452.514	229.635	180.179
Yarı mamul stok değişimi	(70.603)	(272.843)	(509.417)	(281.100)
Mamul stok değişimi	1.782.297	1.218.237	1.103.682	(3.401.736)
İç tüketim	804.572	(701.073)	291.025	(255.673)
Gümrük çıkış beyannamesi geciken mallar net etkisi	(498.829)	(616.822)	23.375	(19.915)
	<b>104.746.174</b>	<b>83.572.638</b>	<b>35.365.883</b>	<b>27.114.641</b>

**01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)**

**30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)**

1 Ocak – 30 Eylül 2011 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2010 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

**Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri**

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Personel giderleri	1.561.407	1.158.509	520.791	440.895
Yurtdışı satış giderleri	2.525.627	1.354.052	960.763	543.957
Yurtiçi satış giderleri	3.606.563	2.751.106	1.077.820	770.144
Seramik panoları yapım satış gideri	201.936	393.133	83.320	151.092
Ambalaj giderleri	273.236	255.969	97.096	129.159
Reklam Gideri	1.403.554	989.076	447.158	263.845
Diğer	105.676	103.711	40.959	4.436
	<b>9.677.999</b>	<b>7.005.556</b>	<b>3.227.908</b>	<b>2.303.527</b>

1 Ocak – 30 Eylül 2011 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2010 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

**Genel Yönetim Giderleri**

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Personel gider payı	3.309.477	2.924.566	1.100.362	989.536
Kıdem tazminatı karşılığı (Not: 24)	884.087	632.747	(925.401)	212.255
Amortisman ve itfa gider payı	439.569	458.467	146.686	142.732
Ödenen Kıdem Tazminatı Gideri	1.102.195	1.038.344	448.712	397.546
Vergi resim ve harç giderleri	296.292	144.536	6.492	6.714
Danışmanlık giderleri	484.973	443.852	155.626	150.051
Seyahat giderleri	102.795	121.345	26.450	35.243
Dışarıdan sağlanan hizmetler	853.429	584.723	272.075	196.735
Kira giderleri	269.352	176.318	89.757	58.347
Aidat ve abone giderleri	105.370	214.349	40.747	71.335
Haberleşme giderleri	148.308	103.592	50.203	36.392
Nakil vasıta giderleri	46.822	54.533	24.730	14.574
Sigorta giderleri	30.355	53.578	10.259	22.837
Elektrik gideri	102.755	101.868	39.696	45.402
Mahkeme icra giderleri	423.493	1.455.542	117.933	186.244
Diğer	286.794	264.430	68.028	89.394
	<b>8.886.067</b>	<b>8.772.789</b>	<b>1.672.356</b>	<b>2.655.338</b>

## Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

### 01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

1 Ocak – 30 Eylül 2011 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2010 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Personel Giderleri	836.060	690.644	301.795	245.089
Dışarıdan sağlanan hizmetler	188.325	147.632	101.851	68.775
Diğer	190.841	167.648	62.556	76.617
	<b>1.215.226</b>	<b>1.005.924</b>	<b>466.202</b>	<b>390.482</b>

#### 31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

##### Diğer gelirler

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
İhracat navlun ve sigorta gelirleri	484.219	4.639	145.585	2.725
Yansıtılan gelirler	46.626	59.080	23.471	6.098
Yönetim danışmanlığı geliri	4.192	3.525	914	574
Kıdem tazminatı karşılığı iptali (Not: 24)	-	-	-	-
Dava karşılığı iptali	572.726	-	80.605	(82.155)
Stok değer düşüklüğü karşılığı iptali	58.743	-	(4.472)	(8.769)
Konusu kalmayan karşılıklar	22.872	-	-	-
Maddi duran varlık satış karı	101.890	-	16.714	(27.627)
Sigorta hasar geliri	5.677	27.690	2.073	13.620
Kira geliri	172.372	172.449	55.152	58.525
İade edilen malzeme gelirleri	56.093	150.397	26.368	29.408
Numune pano ve seramik satışları	106.729	-	106.729	-
Banka maaş ödemeleri promosyon geliri	237.288	-	237.288	-
Diğer	678.022	430.186	30.602	197.629
	<b>2.547.448</b>	<b>847.967</b>	<b>721.029</b>	<b>190.026</b>

# Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

## 31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

### Diğer giderler

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Karşılık giderleri	995.867	157.577	537.742	157.577
Yansıtılan giderler	46.626	59.080	23.471	6.098
Çalışmayan kısım gider ve zararları	645.008	590.923	639.468	-
Önceki dönem gider ve zararları	84.332	213.471	317	7.712
Mutabakat farkları	110.045	164.439	1.256	35.989
Okul başışı	3.594.860	-	-	-
İade edilecek malzeme bedeli	56.093	150.397	26.368	29.408
6111 sayılı kanun giderleri	533.770	-	533.770	-
MDV satış zararı	702.473	-	702.473	-
Diğer	137.378	376.764	(231.268)	122.611
	<b>6.906.450</b>	<b>1.712.651</b>	<b>2.233.598</b>	<b>359.395</b>

30.09.2011 tarihi itibarıyla 645.008 TL (30.09.2010: 590.923 TL) olan çalışmayan kısım gider ve zararlarının 146.508 TL (30.09.2010: 209.632 TL) kısmı amortisman giderlerinden, 388.929 TL (30.09.2010: 320.584 TL) kısmı personel giderlerinden ve 109.571 TL (30.09.2010: 60.707 TL) kısmı ise diğer giderlerden oluşmaktadır.

## 32. FİNANSAL GELİRLER

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Kur farkı gelirleri	5.760.254	7.046.335	2.429.385	2.743.741
Faiz gelirleri	699.386	925.613	272.644	359.223
Reeskont faiz gelirleri	659.154	603.850	35.321	287.472
	<b>7.118.794</b>	<b>8.575.797</b>	<b>2.737.350</b>	<b>3.390.436</b>

## 33. FİNANSAL GİDERLER

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Kur farkı giderleri	6.765.614	7.890.610	2.482.209	2.976.133
Banka kredi faiz ve komisyon giderleri	1.579.598	1.108.778	901.117	(260.232)
Reeskont faiz giderleri	412.260	724.800	(143.069)	223.878
	<b>8.757.471</b>	<b>9.724.188</b>	<b>3.240.256</b>	<b>2.939.779</b>

## 34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2010 Yoktur.)

**01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)  
35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir /giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Dönem Vergi Gideri	(4.523.417)	(2.181.776)	(1.993.381)	(1.897.059)
Ertelenmiş Vergi Gelir / Gideri	133.448	(2.019.441)	(114.394)	160.283
	<b>(4.389.968)</b>	<b>(4.201.217)</b>	<b>(2.107.774)</b>	<b>(1.736.776)</b>

**Cari Vergi**

5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun yerini alan 5520 sayılı Kanun 21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı resmi gazetede yayımlanmış ve kurumlar vergisi oranı % 20'ye indirilmiştir.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %20'dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) kullanılması sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan, Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("5024 sayılı Kanun"), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Mükellefler ayrıca 31 Aralık 2003 tarihli bilançolarını da söz konusu yasada belirtilen esaslar dahilinde enflasyon düzeltmesine tabi tutmak zorundadırlar. 31 Aralık 2003 tarihli bilançolar 5024 sayılı Kanun ve Maliye Bakanlığı tarafından 28 Şubat 2004 tarihinde Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Genel Tebliğler ile enflasyon düzeltmesi yapmak zorunda olan mükelleflerin, düzeltme şartlarının oluşması halinde 1 Ocak 2004 tarihinden sonra düzenleyecekleri finansal tablolardan sadece bilançolarını düzeltme işlemine tabi tutmaları zorunlu tutulmuştur.

Şirket, cari dönemde vergi matrahını 338 Numaralı Vergi Usul Kanunu Tebliği ile bildirilen düzeltme şartlarının oluşması halinde (fiyat endeksi artışının son on iki hesap döneminde % 100, içinde bulunulan hesap döneminde %10) 5024 sayılı Kanun ve sözkonusu tebliğlerdeki usul ve esaslar doğrultusunda hesaplayacaktır.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 (22 Temmuz 2006 tarihinden önce %10) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuptan sonra kalan geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

**01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)  
35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)**

En az iki yıl süre ile elde tutulmuş iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri, rüçhan hakları ile gayrimenkul satışından doğan karların %75'i; beş yıl pasifte öz kaynak kalemleri içinde bir fon hesabında tutulmak ve satış bedelinin tamamının satış yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesi şartı ile kurumlar vergisinden istisnadır.

Yatırım indirimi uygulaması 01 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştır. Ancak, şirketin vergilendirilebilir kazançlarının yetersiz olması sebebiyle, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla yararlanamadığı yatırım indirimi tutarı sonraki yıllarda elde edilecek vergilendirilebilir kazançlardan düşülmek üzere sonraki yıllara taşınabilir. Bununla birlikte, taşınan yatırım indirimini sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilir. 2008 yılı kurum kazancından indirilemeyen yatırım indirimi tutarının sonraki dönemlere devri mümkün değildir. Anayasa Mahkemesi 15 Ekim 2009 tarihli toplantısında, kazanılmış hakları ortadan kaldıran bu yasal düzenlemeyi, Anayasaya aykırı bularak iptal etmiş ve böylece yatırım indirimi ile ilgili süre sınırlaması da raporlama tarihi itibarıyla ortadan kalmıştır. Söz konusu karar ise 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. 01.08.2010 tarihinde yayımlanan 6009 sayılı kanun ile devreden yatırım indiriminin kullanılmasına kısıtlama getirilmiş, tutarı ne kadar büyük olsa da yatırım indiriminin kullanımı dönem kurum kazancının %25'i ile sınırlandırılmıştır. Kanunla yapılan düzenleme 2010 yılı kazançlarına uygulanmak üzere 1 Ağustos 2010 tarihinde yürürlüğe girdiğinden 2011 yılı Ocak-Eylül Geçici Vergi döneminde %25'lik sınırlamaya tabi olmaksızın kazancın tamamı üzerinden yatırım indirimi istisnasından yararlanılması mümkündür. Bunun sonucunda;

a- 24 Nisan 2003 ten önceki müracaatlara istinaden düzenlenen teşvik belgeleri kapsamında başlanılmış yatırımları için aynı kapsamda 1 Ocak 2006 tarihinden sonra yapacakları yatırımları,

b- Gelir Vergisi Kanunu mülga 19 uncu maddeye göre istisna edilen tutarlar üzerinden herhangi bir stopaj da hesaplanmaz. 24 Temmuz 2003 tarihinden önce geçerli olan hükümlere göre kazanılmış yatırım indirimi hakkının kullanılması halinde yararlanılan yatırım indirimi istisnası tutarı üzerinden, karın dağıtılıp dağıtılmadığına bakılmaksızın %19,8 oranında stopaj hesaplanacaktır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

**Cari Dönem Vergi Gideri :**

1 Ağustos 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 6009 sayılı kanun ile 2010 yılı ve müteakip yıllar kazançlarına uygulanmak üzere söz konusu yatırım indirimi hakkının kullanımı ile ilgili yeni düzenleme yapılmıştır. Bu çerçevede GVK Geçici 61 Maddesi kapsamında kullanılan yatırım indirimi tutarının %19,8 'i oranında yatırım indirimi stopajı hesaplanmaktadır.

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

**35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)**

	01 Ocak – 30 Eylül 2011	01 Ocak – 31 Aralık 2010
Vergi öncesi kar / (zarar)	19.476.041	25.035.449
Kanunen kabul edilmeyen giderler	6.846.586	2.307.991
Mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	-	(12.166.692)
Diğer İndirimler	(3.648.860)	(36.000)
Yatırım İndirimi	(5.668.442)	(3.785.187)
<b>Kurumlar Vergisi Matrahı</b>	<b>17.005.325</b>	<b>11.355.561</b>
Yatırım İndirimi Stopajı	1.122.351	749.467
Kurumlar Vergisi Karşılığı	3.401.065	2.271.112
<b>Dönem Vergi Gideri</b>	<b>4.523.417</b>	<b>3.020.579</b>

**Ertelenmiş Vergi**

Şirket ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin kayıtlı değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK Tebliği ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanır. 31 Aralık 2008 tarihinden sonra gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20'dir.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş geçici farklar		Vergi Oranı	Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010		30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<b>Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri</b>					
Çalışanlara sağlanan faydalar	10.050.467	9.166.380	0,20	2.010.093	1.833.276
Borç karşılıkları	901.821	1.196.265	0,20	180.364	239.253
Şüpheli alacak karşılığı	747.626	565.102	0,20	149.525	113.020
Maddi duran varlıklar	8.193.903	7.851.540	0,20	1.638.781	1.570.308
Maddi olmayan duran varlıklar	(401.205)	(64.977)	0,20	(80.241)	(12.995)
Stoklar	254.168	179.641	0,20	50.834	35.928
Satışlardaki Vade Farkları	403.345	-	0,20	80.669	-
Alışlardaki Vade Farkları	(570.512)	-	0,20	(114.102)	-
Yatırım İndirimi	54.502.421	56.344.495	0,002	109.005	112.689
				<b>4.024.927</b>	<b>3.891.479</b>



## Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

### 35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 31 Aralık 2010
Açılış bakiyesi	3.891.479	5.603.935
Cari yıl ertelenen vergi geliri / (gideri)	133.448	(1.712.456)
<b>Erteleyen vergi varlığı</b>	<b>4.024.927</b>	<b>3.891.479</b>

30.09.2011 tarihi itibarıyla Şirket'in geleceğe ait karlara karşı Kurumlar Vergisinden mahsup edebileceği geçmiş yıl zararı bulunmamaktadır.

### 36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01 Ocak -30 Eylül 2011	01 Ocak -30 Eylül 2010	01 Temmuz -30 Eylül 2010	01 Temmuz -30 Eylül 2010
Net kar / (zarar)	16.249.644	17.147.517	8.308.356	7.306.679
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	7.500.000.000	7.500.000.000	7.500.000.000	7.500.000.000
<b>Nominal değeri 1 TL olan hisse başına kar / (zarar) (kısıtlanmamış tam TL)</b>	<b>0,002166619</b>	<b>0,002286336</b>	<b>0,001107781</b>	<b>0,000974224</b>

### 37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

a) İlişkili taraflardan alacaklar :

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	13.581.947	7.495.720
Ege Seramik East Europe S.A.	4.534.130	4.923.551
Ege Seramik Trading Holding S.A.	3.777.360	4.381.276
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş.	4.665.617	3.624.604
Ege Seramik America S.A.	5.086.954	2.615.998
Polat Maden San.Tic.A.Ş.	211.913	-
Polat İnşaat Malzemeleri San. Tic. A.Ş.	1.996.987	939.055
Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	275.925	813.883
	<b>34.130.833</b>	<b>24.794.086</b>

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan olan alacakların 4.941.542 TL (31.12.2010: 3.624.603 TL) kısmı finansal tablolarda "Diğer Alacaklar" hesabında (Not:11) kalan 29.189.289 TL ( 31.12.2010: 21.169.483 TL) kısmı "Ticari Alacaklar" hesabında gösterilmiştir. (Not:10)

## Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

### 37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

	Vade Süresi
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	90 Gün
Ege Seramik East Europe S.A.	90 Gün
Ege Seramik Trading Holding S.A.	90 Gün
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş.	30 Gün
Ege Seramik America S.A.	90 Gün
Polat Maden San.Tic.A.Ş.	30 Gün
Polat İnşaat Malzemeleri San. Tic. A.Ş.	120 Gün
Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	15 Gün

İlişkili kuruluşlardan olan cari hesap alacaklarının dışında 67.500 TL (31 Aralık 2010: 442.842 TL) senetli alacağı bulunmaktadır.

Şirket yurt dışı satış ve dağıtımını grup şirketleri olan Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş., Ege Seramik East Europe LTD., Ege Seramik America INC aracılığıyla yapmakta olup kısa vadeli alacaklar, yurt dışı satış ve dağıtımın bu şirketler aracılığıyla yapılmasından kaynaklanmaktadır.

#### b) İlişkili taraflara borçlar :

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Polat Maden San.Tic.A.Ş.	-	35.937
	-	35.937
Ödenecek temettüleri	19.256	1.449
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	-	-
	19.256	1.449
	19.256	37.386

#### ii) İlişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

##### a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları :

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	26.192.974	18.419.902	8.915.658	5.120.238
Ege Seramik America S.A.	16.770.431	13.876.321	7.085.758	5.599.324
Ege Seramik East Europe S.A.	200.444	2.168.041	11.104	612.779
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş.	597	1.999	0	722
Polat Turizm Otel San. ve Tic. A.Ş.	-	4.271	-	3.609
Polat Maden San. Tic. A.Ş.	-	1.803	-	-
Polat İnşaat Malzemeleri Tic.A.Ş.	2.933.553	2.737.348	1.314.217	1.122.323
	46.097.998	37.209.685	17.326.737	12.458.995

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

b) İlişkili taraflara yapılan hammadde satışları :

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş.	302.198	63.273	187.200	13.183
Polat Maden San. Tic. A.Ş.	150.062	20.059	59.840	20.059
	<b>452.260</b>	<b>83.332</b>	<b>247.040</b>	<b>33.242</b>

c) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları :

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş.	26.263	125.786	14.877	32.242
Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	226.723	150.896	69.687	50.344
Egeseramik İç Ve Dış Ticaret A.Ş.	12.605	11.866	2.635	5.242
Polat İnşaat Malzemeleri A.Ş.	1.656	1.949	628	203
Polat Maden San. Tic. A.Ş.	7.932	-	742	-
Ege Seramik America S.A.	116.941	21.438	56.774	7.785
Ege Seramik East Europe S.A.	857	12.226	-	2.634
Polat Turizm Otel San.ve Tic.A.Ş.	-	709	-	709
	<b>392.977</b>	<b>324.870</b>	<b>145.343</b>	<b>99.159</b>

d) İlişkili taraflardan yapılan mal ve hammadde alımları :

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	13.127.860	10.701.567	4.649.218	4.090.894
Polat Maden San. Tic. A.Ş.	2.113.411	1.225.638	816.792	624.581
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş.	135.327	155.529	32.739	18.725
Polat İnşaat Malzemeleri San. Tic. A.Ş.	1.216	-	1.216	-
	<b>15.377.814</b>	<b>12.082.734</b>	<b>5.499.965</b>	<b>4.734.200</b>

e) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları :

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
İbrahim Polat Holding A.Ş.	360.954	408.728	12.312	136.232
Ege Seramik Amerika INC.	236	3.420	236	-
Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	252.000	148.500	84.000	49.500
Polat Maden A.Ş.	7.932	-	742	-
Polat İnşaat Malzemeleri A.Ş.	14.290	9.897	-	-
Polat Turizm Otel A.Ş.	-	11.115	-	10.000
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	12.223	1.337	318	887
Ege Seramik East Europe Ltd.	354	3.748	-	677
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş.	622	433	-	105
	<b>648.610</b>	<b>587.178</b>	<b>97.608</b>	<b>197.401</b>

## Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

### 37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

#### f) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman gelirleri :

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş.	121.298	562.680	34.757	112.244
Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	213.538	184.177	84.163	74.523
Ege Seramik Trading Holding	45.679			
Egeseramik İç Ve Dış Ticaret A.Ş.	-	163.710	-	163.710
Polat İnşaat Malzemeleri A.Ş.	-	1.320	-	1.320
	<b>380.515</b>	<b>911.887</b>	<b>118.920</b>	<b>351.797</b>

Şirket 30.09.2011 tarihi itibarıyla grup şirketlerinden Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. ve Tic. A.Ş.'den olan alacağı için 121.298 TL (31.12.2010: 339.051 TL), Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'den olan alacağı için ise 213.538 TL (31.12.2010: 247.216 TL) tutarında faiz yürütülmüş olup, faiz gelirleri hesabında gösterilmiştir.

Şirket 01.01.2011 – 30.09.2011 döneminde Ege Vitrifiye'den olan USD cinsinden alacaklarına %3,80 ile %4,45 (31.12.2010: %2,22) arasında faiz oranı uygulamıştır. Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'den olan TL cinsinden alacakları için ise %8,27 ile %12,14 (31.12.2010: %8,25 - %9,55) arasında faiz oranı uygulamıştır. Egeseramik İç ve Dış ticaret A.Ş.'den 01.01.2010 – 31.12.2010 yılındaki alacaklarına uygulanan faiz oranı ise %8,25 - %9,55 aralığında gerçekleşmiştir.

#### g) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman giderleri :

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Egeseramik İç Ve Dış Ticaret A.Ş.	16.159	20.418	3.821	6.353
Ege Seramik Amerika INC.	-	6.227	-	2.606
Polat İnşaat Malzemeleri A.Ş.	-	68	-	68
	<b>16.159</b>	<b>26.713</b>	<b>3.821</b>	<b>9.027</b>

Şirket 30.09.2011 tarihi itibarıyla grup şirketlerinden olan Ege Seramik İç ve Dış Ticaret A.Ş. hesabına 16.159 TL tutarında erken ödeme primi tahakkuk ettirmiştir.

#### h) İlişkili taraflara yapılan sabit kıymet satışı :

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Polat Maden San.Tic.A.Ş.	4.000	-	-	-
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş.	4.000	1.150	4.000	1.150
	<b>8.000</b>	<b>1.150</b>	<b>4.000</b>	<b>1.150</b>

#### ı) İlişkili taraflardan yapılan sabit kıymet alımları :

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş.	180.000	-	180.000	-
Polat Maden San.Tic.A.Ş.	-	29.661	-	-
Polat Turizm Otel A.Ş.	-	2.095	-	-
	<b>180.000</b>	<b>31.756</b>	<b>180.000</b>	<b>-</b>

## Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

### 37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

i) İlişkili taraflardan yapılan pazarlama satış dağıtım gideri :

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Ege Seramik Amerika INC	165.020	92.103	16.984	46.398
Ege Seramik East Europe S.A.	102.145	224.970	17.277	58.897
Ege Vitrikiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş.	14.843	38.947	6.099	11.967
Egeseramik İç Ve Dış Ticaret A.Ş.	244.480	312.042	109.261	153.015
Polat İnşaat Malzemeleri A.Ş.	97.311	7.235	7.437	4.766
Polat Turizm Otel San.ve Tic. A.Ş.	61.951	115.680	-	-
	<b>685.751</b>	<b>790.977</b>	<b>157.058</b>	<b>275.043</b>

Üst yönetime 2011 yılı dokuz aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

- Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:** Üst yönetime 2011 yılı dokuz altı aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 1.006.070 TL (2010: 1.048.259 TL)'dir.
- İşten ayrılma sonrası faydalar:** Kanunen tanınan hakları hakeden personele kıdem tazminatı ödenmektedir. Bunun dışında ekstra bir ödeme yapılmamaktadır.
- Diğer uzun vadeli faydalar:** Yoktur.
- İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar:** Yoktur.
- Hisse bazlı ödemeler:** Yoktur.

### 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Riski

Şirketin sermaye yapısı not: 27'de açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl zararlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir.

## 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

## b) Kredi Riski

	Alacaklar						Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar						
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
<b>30.09.2011</b>	<b>28.787.931</b>	<b>39.646.993</b>	<b>4.941.253</b>	-	-	-	<b>16.447.505</b>	-	<b>2.682.064</b>
<b>Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz kalmış azami kredi riski (A+B+C+D+E) *</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	11.196.634	33.976.307	197.852	-	-	-	16.447.505	-	2.682.064
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	17.591.297	5.670.686	4.743.401	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.086.857	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(1.086.857)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**

**01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)**

**38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)**

	31.12.2010						Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Alacaklar			Bankalardaki Mevduat					
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Diger Alacaklar	İlişkili Taraf	İlişkili Taraf	Diger Taraf			
<b>Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) *</b>	<b>19.945.093</b>	<b>9.297.948</b>	<b>3.624.603</b>	<b>11.521.392</b>	-	-	-	-	
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	6.859.412	1.379.171	159.885	11.521.392	-	-	-	-	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri									
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	13.085.681	7.918.778	3.464.719	-	-	-	-	-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Net değer in teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Net değer in teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	

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

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ  
(DEVAMI)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırılması ile ilgili tablo aşağıdaki gibidir:

30.09.2011	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	6.331.027	1.522.594	136.763	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	6.365.758	1.459.312	193.571	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	940.348	636.357	284.291	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	3.954.163	2.052.423	4.128.777	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-	-	-

31.12.2010	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	8.732.176	5.465.322	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	953.436	449.167	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.578.340	436.375	3.464.719	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.821.729	1.567.914	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-	-	-



01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

c) Likitide Riski

Türev ve türev olmayan finansal yükümlülüklerle ilişkin likitide risk tablosu aşağıda sunulmuştur:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>50.164.120</b>	<b>50.164.120</b>	<b>31.948.959</b>	<b>11.498.882</b>	<b>6.716.279</b>	<b>-</b>
Banka kredileri	6.612.089	6.612.089		21.748	6.590.341	
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-			
Ticari borçlar	33.966.482	33.966.482	22.363.410	11.477.134	125.938	
Diğer borçlar	9.585.550	9.585.550	9.585.550			
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
<b>Türev Finansal Yükümlülükler (Net)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>133.922.159</b>	<b>132.830.266</b>	<b>31.875.633</b>	<b>11.409.199</b>	<b>32.402.326</b>	<b>58.235.000</b>
Banka kredileri	68.848.637	68.848.637	1.430.257	2.986.059	6.197.321	58.235.000
Finansal kiralama yükümlülükleri	1.091.893	-	262.025	116.433	713.434	-
Ticari borçlar	33.053.825	33.053.825	24.747.117	8.306.707	-	-
Diğer borçlar	30.927.804	30.927.804	5.436.234	-	25.491.570	-
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
<b>Türev Finansal Yükümlülükler (Net)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Şirket, nakit girişlerinin sürekliliğini ve değişkenliğini banka kredileri aracılığıyla sağlamayı amaçlamaktadır.

d) Piyasa Riski

Şirketin sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir;

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAM)

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					Önceki Dönem				
	Cari Dönem					Önceki Dönem				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	34.441.361	10.373.112	5.816.146		231.332	24.107.340	7.550.489	5.702.180		313.970
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dâhil)	6.089.062	3.012.974	210.367			5.801.841	3.411.252	257.696		
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar										
3. Diğer	1.311.127	80.552	462.092			707.856	50.840	302.784		(34)
4. Dönem Varlıklar (1+2+3)	41.841.550	13.466.638	6.488.605		231.332	30.617.037	11.012.581	6.262.660		313.936
5. Ticari Alacaklar										
6a. Parasal Finansal Varlıklar										
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar										
7. Diğer										
8. Duran Varlıklar (5+6+7)										
9. Toplam Varlıklar (4+8)	41.841.550	13.466.638	6.488.605		231.332	30.617.037	11.012.581	6.262.660		313.936
10. Ticari Borçlar	23.500.275	1.522.428	8.200.237		15.253	13.768.462	910.558	6.025.474		(30)
11. Finansal Yükümlülükler	6.612.089	3.583.205	111.953		8.797	5.521.431	3.571.430	13.585		
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	488.250	98.195				440.192	162.697			67.331
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler										
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	30.600.613	5.203.828	8.312.190		24.051	14.208.654	1.073.255	6.039.058		67.300
14. Ticari Borçlar										
15. Finansal Yükümlülükler										
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler										
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler										
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)										
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	30.600.613	5.203.828	8.312.190		24.051	14.208.654	1.073.255	6.039.058		67.300
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)										
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı										
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı										
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	11.240.937	8.262.809	(1.823.585)		207.281	10.886.952	6.367.896	223.602		246.636
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	9.929.809	8.182.257	(2.285.677)		207.281	10.179.096	6.317.056	(79.183)		246.669
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri										
23. İhracat	51.645.049	21.783.641	4.733.655		2.209.683	51.742.385	21.133.844	6.536.005		2.226.797
24. İthalat	16.556.769	2.020.834	5.665.647		69.540	15.197.197	1.773.837	6.298.512		3.422
					4.199					62.152

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Dönemine Ait  
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

**38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ  
(DEVAMI)**

*Döviz Pozisyonu Duyarlılık Analizi*

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	3.049.472	(3.049.472)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>3.049.472</b>	<b>(3.049.472)</b>	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	917.519	(917.519)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>917.519</b>	<b>(917.519)</b>	-	-
Diğer Dövizlerin TL karşısında % 20 değişmesi halinde:				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	116.233	(116.233)	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- Diğer Döviz Net Etki (7+8)</b>	<b>116.233</b>	<b>(116.233)</b>	-	-
<b>TOPLAM (3+6+9+12)</b>	<b>4.083.224</b>	<b>(4.083.224)</b>	-	-
Önceki Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.968.954	(1.968.954)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>1.968.954</b>	<b>(1.968.954)</b>	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	91.637	(91.637)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>91.637</b>	<b>(91.637)</b>	-	-
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde:				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	117.823	(117.823)	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- GBP Net Etki (7+8)</b>	<b>117.823</b>	<b>(117.823)</b>	-	-
<b>TOPLAM (3+6+9+12)</b>	<b>2.178.414</b>	<b>(2.178.414)</b>	-	-

**39. FİNANSAL ARAÇLAR**

**Rayıç Değer**

Rayıç değer, bir varlığın cari bir işlemden istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder.

Yabancı para cinsinden olan finansal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki piyasa fiyatlarına yaklaşan döviz kurlarından çevrilmiştir.

Aşağıdaki metodlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

**Finansal Varlıklar**

Kısa vadeli olmalarından ve önemsiz kredi riskine tabi olmalarından dolayı nakit ve nakit eşdeğeri varlıklar ile tahakkuk etmiş faizleri ve diğer finansal varlıkların taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

### **39. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)**

#### **Finansal Yükümlülükler**

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Kısa vadeli olmaları sebebiyle ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

#### **Türev Finansal Araçlar (Vadeli İşlem Anlaşmaları)**

Şirket yabancı para piyasasında vadeli işlem anlaşmaları yapmamaktadır.

### **40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Şirket Yönetim Kurulu, 28/09/2011 tarihinde yaptığı toplantıda bağlı ortaklık olan Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretimi A.Ş. ile, Türk Ticaret Kanunu'nun 146-151 ve 451'nci maddeleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19-20'nci maddeleri ve SPK Seri 1 No:31 ve No:41 sayılı tebliğleri dahilinde tasfiyesiz infisah yoluyla mevcut aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde devralmak suretiyle birleşmesine ve sözkonusu birleşmenin şirketlerin 30.09.2011 tarihli bilançoları üzerinden gerçekleşmesi için SPK, EPDK ve diğer tüm yetkili mercilerden gerekli izinleri almak ve yasal yükümlülükleri yerine getirmek üzere işlemlerin başlatılması, kararı almıştır.

### **41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

Yoktur.