

**ULUSOY ELEKTRİK İMALAT
TAAHHÜT VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ VE
BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren
Dokuz Aylık Ara Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5-6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7-22

ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir).

	Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Referansları	(İncelemeden	(Bağımsız
		Geçmemiş)	Denetimden
		30 Eylül	31 Aralık
		2015	2014
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		77.402.094	84.096.657
Nakit ve Nakit Benzerleri	14	10.964.249	17.674.396
Ticari Alacaklar	4	40.801.070	50.844.671
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	3	639.854	46.050
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		40.161.216	50.798.621
Diğer Alacaklar		893.765	284.162
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	3	549.775	56.554
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		343.990	227.608
Stoklar	5	21.622.122	12.943.992
Peşin Ödenmiş Giderler		2.292.381	2.106.073
Diğer Dönen Varlıklar		828.507	243.363
ARA TOPLAM		77.402.094	84.096.657
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		22.116.009	23.330.374
Duran Varlıklar		48.437.316	37.622.675
Finansal Yatırımlar	12	231.819	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		1.341.250	1.444.650
Maddi Duran Varlıklar	6	45.960.487	32.871.898
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		154.008	135.857
Peşin Ödenmiş Giderler		243.182	2.984.624
Ertelenmiş Vergi Varlığı		506.570	185.646
TOPLAM VARLIKLAR		147.955.419	145.049.706

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir).

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 30 Eylül 2015	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2014
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		44.261.197	26.597.204
Kısa Vadeli Borçlanmalar		4.564.950	240.038
Ticari Borçlar	4	18.403.993	17.590.432
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	3	59.186	66.446
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		18.344.807	17.523.986
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		1.272.962	1.174.583
Diğer Borçlar		15.931.999	-
<i>İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar</i>	3	15.931.999	-
Ertelenmiş Gelirler		1.800.516	1.352.161
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		1.313.559	2.469.678
Kısa Vadeli Karşılıklar		637.576	455.593
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	9	599.576	417.593
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	7	38.000	38.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		335.642	3.314.719
ARA TOPLAM		44.261.197	26.597.204
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		244.890	564.684
Uzun Vadeli Yükümlülükler		929.111	1.112.180
Ticari Borçlar	4	-	240.000
Uzun Vadeli Karşılıklar		929.111	872.180
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	9	929.111	872.180
ÖZKAYNAKLAR		102.520.221	116.775.638
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		102.088.398	116.310.942
Ödenmiş Sermaye	10	40.000.000	40.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	10	1.584.621	1.584.621
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	10	13.519.428	13.519.428
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		39.405	(44.806)
Geçmiş Yıllar Karları		38.139.180	15.971.060
Net Dönem Karı		8.805.764	45.280.639
Azınlık Payları		431.823	464.696
TOPLAM KAYNAKLAR		147.955.419	145.049.706

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir).

KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansları	Cari	Cari	Geçmiş	Geçmiş
		Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2015	Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2015	(Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2014	(Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Hasılat	11	97.852.339	42.388.353	129.518.917	30.742.782
Satışların Maliyeti (-)	11	(78.896.606)	(33.927.874)	(74.188.390)	(22.395.024)
BRÜT KAR		18.955.733	8.460.479	55.330.527	8.347.758
Genel Yönetim Giderleri (-)		(3.137.895)	(951.382)	(3.061.480)	(771.163)
Pazarlama Giderleri (-)		(6.044.550)	(2.523.659)	(3.797.087)	(1.776.723)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(1.609.804)	(392.117)	(1.459.093)	(339.259)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		6.325.909	2.210.366	6.089.484	1.405.236
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(3.476.366)	(1.263.297)	(5.525.501)	(567.943)
ESAS FAALİYET KARI		11.013.027	5.540.390	47.576.850	6.297.906
Yatırım Faliyetlerinden Gelirler		12.800	-	130.528	5.250
Yatırım Faliyetlerinden Giderler (-)		(19.091)	-	(581.549)	(89.949)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		11.006.736	-	47.125.829	6.213.207
Finansman Giderleri (-)		(210.609)	319.932	(875.707)	(358.453)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		10.796.127	5.860.322	46.250.122	5.854.754
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(1.947.676)	(1.186.293)	(9.248.261)	(1.387.850)
Dönem Vergi Gideri		(2.268.600)	(1.344.839)	(9.461.202)	(1.388.411)
Ertelenmiş Vergi Geliri		320.924	158.546	212.941	561
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		8.848.451	4.674.029	37.001.861	4.466.904
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(111.650)	(71.431)	(90.110)	(23.574)
DÖNEM KARI		8.736.801	4.602.598	36.911.751	4.443.330
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Çevrim farkları		120.301	76.971	(4.373)	(19.420)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		8.857.102	4.679.569	36.907.378	4.423.910
Dönem Karının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(68.963)	(23.855)	3.905	(236.615)
Ana Ortaklık Payları		8.805.764	4.626.453	36.907.846	4.679.945
		8.736.801	4.602.598	36.911.751	4.443.330
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(32.873)	(764)	2.593	(242.441)
Ana Ortaklık Payları		8.889.975	4.680.333	36.904.785	4.666.351
		8.857.102	4.679.569	36.907.378	4.423.910
Pay başına kazanç		0,22	0,12	0,92	1,17

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir).

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Yabancı Para Çevrim Fonu	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar Toplamı
1 Ocak 2014 itibarıyla bakiye	40.000.000	1.584.621	4.798.581	2.637	(76.270)	70.945.237	117.254.806	520.304	117.775.110
Toplam kapsamlı gelir /(gider)	-	-	-	(3.061)	-	36.907.846	36.904.785	2.593	36.907.378
Temettüleri	-	-	-	-	(45.004.000)	-	(45.004.000)	-	(45.004.000)
Transferler	-	-	8.720.847	-	62.224.390	(70.945.237)	-	-	-
Diğer (**)	-	-	-	-	(596.520)	-	(596.520)	-	(596.520)
30 Eylül 2014 itibarıyla bakiye	<u>40.000.000</u>	<u>1.584.621</u>	<u>13.519.428</u>	<u>(424)</u>	<u>16.547.600</u>	<u>36.907.846</u>	<u>108.559.071</u>	<u>522.897</u>	<u>109.081.968</u>
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiye	40.000.000	1.584.621	13.519.428	(44.806)	15.971.060	45.280.639	116.310.942	464.696	116.775.638
Toplam kapsamlı gelir /(gider)	-	-	-	84.211	-	8.805.764	8.889.975	(32.873)	8.857.102
Temettüleri (*)	-	-	-	-	(22.772.875)	-	(22.772.875)	-	(22.772.875)
Transferler	-	-	-	-	45.280.639	(45.280.639)	-	-	-
Diğer (**)	-	-	-	-	(339.644)	-	(339.644)	-	(339.644)
30 Eylül 2015 itibarıyla bakiye	<u>40.000.000</u>	<u>1.584.621</u>	<u>13.519.428</u>	<u>39.405</u>	<u>38.139.180</u>	<u>8.805.764</u>	<u>102.088.398</u>	<u>431.823</u>	<u>102.520.221</u>

(*) Grup, 7 Nisan 2015 tarihinde gerçekleştiği Genel Kurul Toplantısı'nda 2014 yılı net dağıtılabilir dönem karının 22.772.875 TL (Not: 3) kadarki tutarının temettü olarak ödenmesine karar vermiştir. Söz konusu temettünün 6.840.876 TL kadarki kısmı 1 Temmuz 2015 tarihinde ödenmiş olup, 28 Haziran 2015 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Ulusoy Ailesi'nin Borsa İstanbul'da işlem görmeyen paylarından dolayı yapılacak temettü ödemesinin tamamının faizsiz olarak 2015 yılı sonuna kadar yapılması planlanmaktadır.

(**) 6111 sayılı kanun kapsamında stok affına ilişkin olarak Şirket ortağına 6 Nisan 2015 tarihinde 174.504 TL ve 6 Temmuz 2015 tarihinde 165.140 TL tutarında ödeme yapılmıştır. (30 Eylül 2014: 596.520 TL)

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir).

<u>Dipnot Referansları</u>	<u>Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak-30 Eylül 2015</u>	<u>Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 1 Ocak-30 Eylül 2014</u>
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları		
Dönem karı	8.736.801	36.911.751
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		
- Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	1.947.676	9.248.261
- Tasfiye olan finansal varlıklar ve değer düşüklükleri ile ilgili düzeltmeler	-	437.108
- Faiz gelirleri/giderleri ile ilgili düzeltmeler	(480.542)	369.363
- Reeskont geliri/gideri ile ilgili düzeltmeler	3.434	364.681
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	-	(2.290.319)
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler	19.091	29.663
- Kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	9	181.983
- Kredilerden kaynaklanan kur farkı geliri / gideri	71.875	(3.581)
- Fonksiyonel para birimi çevriminden kaynaklanan kur farkı	84.212	(3.061)
- Şüpheli alacak gideri ile ilgili düzeltmeler	4	125.171
- Amortisman ve itfa paylarıyla ilgili düzeltmeler	1.557.592	1.531.021
- Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	9	365.265
- Dava karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler	7	-
		(10.000)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		
- Ticari alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler	10.008.043	14.339.261
- Stoklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler	(8.678.130)	(2.837.780)
- Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler	(300.176)	(4.617.043)
- Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler	176.960	(4.574.372)
- Peşin ödenmiş giderlerdeki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler	2.555.134	(3.656.518)
- Diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler	(2.880.699)	(2.127.557)
- Ertelenmiş gelirlerdeki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler	448.355	(5.502.307)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	13.942.045	38.152.678
Ödenen faiz	(138.734)	(369.363)
Alınan faiz	619.276	2.290.319
Ödenen gelir vergisi	(3.424.719)	(13.045.014)
Ödenen kıdem tazminatı	9	(308.334)
		(142.738)
	10.689.534	26.885.882

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir).

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2015	Geçmiş Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2014
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit		93.563	227.566
Maddi duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkul alımı amacıyla yapılan ödemeler		(14.596.142)	(4.534.035)
Diğer finansal varlıklardaki net değişim	12	(231.819)	389.498
Maddi olmayan duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler		(77.444)	(39.687)
		<u>(14.811.842)</u>	<u>(3.956.658)</u>
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Alınan krediler		11.228.442	10.481.716
Kredi geri ödemeleri		(6.975.405)	(10.152.661)
Ödenen temettüleri		(6.840.876)	(5.004.000)
		<u>(2.587.839)</u>	<u>(4.674.945)</u>
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış)		<u>(6.710.147)</u>	<u>18.254.279</u>
		17.674.	
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		<u>17.674.396</u>	<u>46.039.932</u>
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri		<u>10.964.249</u>	<u>64.294.211</u>

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir).

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ulusoy Elektrik İmalat Taahhüt ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 1985 yılında Ankara, Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in adresi ve başlıca faaliyet merkezi 1.Organize Sanayi Bölgesi Oğuz Cad. No: 6 Sincan, Ankara'dır.

Şirket tesislerinde hava yalıtımlı modüler hücreler, metal-clad hücreler, havai hat ürünleri olan otomatik yük ayırıcısı ve otomatik tekrar kapamalı kesici, komple gaz yalıtımlı hücreler, monoblok beton köşkler, alçak ve orta gerilim kablo aksesuarları üretilmektedir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve 30 Eylül 2015 itibarıyla, Şirket hisselerinin %30'u Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

Şirket üretim faaliyetlerini 26.000 m²'si kapalı olmak üzere, toplamda 30.000 m²'lik alanda gerçekleştirmektedir. Şirket'in Ankara Organize Sanayi Bölgesi'nde 30.000 m²'si kapalı alan olmak üzere, toplamda 53.000 m²'lik fabrika yatırımı devam etmektedir. Bu yatırımlardan beton köşk üretim fabrikası 13 Mayıs 2015 tarihinde tamamlanmış olup, hücre montaj fabrikasının 2015 sonunda tamamlanması beklenmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 466 kişidir (31 Aralık 2014:479).

Şirket'in ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf Ulusoy Ailesi'dir.

Şirket'in Cezayir'de ve pazarlama sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Sarl UE Algeria, 15 Ekim 2009 tarihinde kurulmuştur.

Şirket'in diğer bağlı ortaklığı olan ve elinde 4,18 MW'lık elektrik üretim lisansı bulunduran Bozat Elektrik Üretim A.Ş. 2008 yılında kurulmuştur. Söz konusu tesisin geçici kabulü 17 Ekim 2014'te yapılmış olup, bu tarihten itibaren elektrik üretimine ve satışına devam edilmektedir.

Şirket ve bağlı ortaklıkları, Sarl UE Algeria ve Bozat Elektrik Üretim A.Ş., birlikte "Grup" olarak anılacaktır.

Konsolidasyona dâhil edilen şirketlerin, esas faaliyet alanları ve Şirket'in hisse oranları aşağıdaki gibidir:

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	30 Eylül	31 Aralık
		2015	2014
Sarl UE Algeria	Pazarlama	70	70
Bozat Elektrik Üretim A.Ş. (*)	Elektrik üretim ve satış	100	100

(*) Söz konusu şirketteki paylar 2012 yılı içerisinde satın alınmıştır. Yatırım 17 Ekim 2014 tarihinde tamamlanmış olup, Şirket'in paylarının 2015 yılı sonuna kadar satılması planlanmaktadır.

Şirket'in uzun vadeli finansal yatırımları içinde yer alan iştirakleri Sarl Eldis ile Endonezya'da pazarlama ve üretim faaliyetlerinde bulunmak amacıyla kurulan PT Ulusoy Electric Indonesia ve PT Ulusoy Electric Industry bağlı ortaklıkları henüz faaliyete geçmemelerinden ve özet konsolide finansal tabloları önemli düzeyde etkilememeleri sebebiyle konsolidasyona dahil edilmemiştir. Sarl Eldis'in faaliyetlerine ilişkin belirsizlikten ötürü 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla bu şirketteki paylar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır (Not: 12). Grup yönetimi Ağustos 2014 içerisinde Sarl Eldis'teki payların devrine ilişkin bir protokol imzalamıştır.

ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir).

2. ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Bu 1 Ocak – 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 6 Kasım 2015 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Yönetim Kurulu ve Genel Kurul dışındakilerin ara dönem özet konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmamaktadır.

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklığı, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sarl UE Algeria Cezayir'de kayıtlı olup muhasebe kayıtlarını Cezayir'de geçerli olan muhasebe standartlarına göre, Cezayir Dinarı bazında hazırlamaktadır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır.

Ayrıca ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

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

Grup'un ileride bahsedilen bağlı ortaklıkları, fonksiyonel para birimi olarak operasyonlarını önemli derecede etkileyen veya üzerinde etkisi olan ve bu grupla ilgili olay ve durumların ekonomik önemini yansıtan para birimlerini kullanmaktadırlar. Bu kapsamda Sarl UE Algeria, Cezayir Dinarı kullanılmaktadır. TMS 21'e göre Cezayir Dinarı cinsinden bilanço kalemleri (sermaye hesapları hariç) bilanço tarihinde geçerli olan alış kuru ile (30 Eylül 2015: 1 DNR = 0,0287 TL, 31 Aralık 2014: 1 DNR = 0,0264 TL), gelir tablosu kalemleri ise aylık ortalama alış kurları ile TL'ye dönüştürülerek konsolidasyona dahil edilmiştir.

ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir).

2. ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Kullanılan Para Birimi (devamı)

Özsermaye hesaplarından sermaye tarihsel nominal değeri ile taşınmakta olup, buna ilişkin çevrim farkları ile bilanço ve gelir tablosunun TL'ye çeviriminden kaynaklanan çevrim farkları özsermaye içerisinde yabancı para çevrim farkları hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır. Sınıflamaların başlıcaları aşağıda gösterilmiştir. Yapılan bu sınıflamaların kar veya zarar tablosuna net bir etkisi bulunmamaktadır.

	Önceden Raporlanan 1 Ocak- 30 Eylül 2014	Yeniden Sınıflandırılmış 1 Ocak- 30 Eylül 2014	Fark
<u>Konsolide Kar Veya Zarar Tablosu</u>			
Satışların Maliyeti (-)	(71.977.569)	(74.188.390)	2.210.821
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(6.007.908)	(3.797.087)	(2.210.821)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(5.522.501)	(5.525.501)	3.000
Finansman Giderleri (-)	(878.707)	(875.707)	(3.000)
	<u>(84.386.685)</u>	<u>(84.386.685)</u>	<u>-</u>

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) Ara dönem özet konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 19 (Değişiklikler)
2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık
İyileştirmeler
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık
İyileştirmeler

Çalışanlara Sağlanan Faydalar¹
TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38,
TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39¹
TFRS 3, TFRS 13, TMS 40¹

ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir).

2. ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları²</i>
TFRS 10, 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i>

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2014 hesap döneminde kullanılan muhasebe politikaları ile uyumludur. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar 1 Ocak - 31 Aralık 2014 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte okunmalıdır.

ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir).

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan ticari olmayan alacakların belirli vadeleri bulunmamaktadır ve söz konusu alacaklara faiz işletilmemektedir. Söz konusu alacaklar için uygulanan faiz oranı 30 Eylül 2015 itibarıyla %10,50'dir (30 Eylül 2014: %10,50).

İlişkili taraflara olan ticari olmayan borçlar Grup'un 2014 dağıtılabilir karına ilişkin temettü borcundan oluşmaktadır. Söz konusu temettünün 6.840.876 TL kadarki kısmı 1 Temmuz 2015 tarihinde ödenmiş olup, 28 Haziran 2015 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Ulusoy Ailesi'nin Borsa İstanbul'da işlem görmeyen paylarından dolayı yapılacak temettü ödemesinin tamamının faizsiz olarak 2015 yılı sonuna kadar yapılması planlanmaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait üst düzey yöneticilere ve yönetim kurulu üyelerine ödediği ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 1.305.893 TL'dir (30 Eylül 2014: 815.741 TL).

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

	30 Eylül 2015			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
<u>Ortaklar</u>	-	99.485	-	15.931.999
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>				
Enel Enerji A.Ş.	-	-	59.186	-
Ulusoy Elektrik Enerji Yatırımları A.Ş.	-	147	-	-
Jüpiter Gayrimenkul Yatırım Ltd	-	2.177	-	-
PT Ulusoy Electric Indonesia	639.854	416.427	-	-
Ulusoy Enerji A.Ş.	-	31.206	-	-
Kairos Teknoloji Yazılım	-	333	-	-
	<u>639.854</u>	<u>549.775</u>	<u>59.186</u>	<u>15.931.999</u>

ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir).

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2015			
	Stok alımları	Mal satışları	Kira geliri	Faiz Geliri
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>				
Enel Enerji A.Ş.	922.390	175.822	6.750	180.000
Ulusoy Elektrik Enerji Yatırımları	-	-	4.500	1.426
Jüpiter Gayrimenkul Yatırım Ltd	-	-	1.400	-
	<u>922.390</u>	<u>175.822</u>	<u>12.650</u>	<u>181.426</u>

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2014			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
<u>Ortaklar</u>	-	53.447	66.446	-
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>				
Ulusoy Elektrik Enerji Yatırımları A.Ş	46.050	3.107	-	-
	<u>46.050</u>	<u>56.554</u>	<u>66.446</u>	<u>-</u>

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2014		
	Stok alımları	Mal satışları	Kira geliri
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>			
Enel Enerji A.Ş.	818.533	212.034	6.750
Ulusoy Elektrik Enerji Yatırımları A.Ş.	-	-	4.500
	<u>818.533</u>	<u>212.034</u>	<u>11.250</u>

ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir).

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Ticari alacaklar	40.162.076	45.099.757
Alacak senetleri	4.516.087	11.115.190
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	639.854	46.050
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(4.873.725)	(6.227.322)
Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin fatura edilmemiş alacaklar	356.778	810.996
	<u>40.801.070</u>	<u>50.844.671</u>

Ticari alacaklar için ortalama vade 60-90 gündür (31 Aralık 2014: 60 gün). Ticari alacaklara faiz işletilmemektedir. Yurtiçindeki müşterilerden teminat alınmamaktadır. Yurtdışına satışların büyük bir bölümü akreditifli olarak yapılmaktadır.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 4.873.725 TL (31 Aralık 2014: 6.227.322 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

Şüpheli ticari alacak karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
Açılış bakiyesi	6.227.322	4.531.733
Dönem gideri	125.171	148.673
Tahsilatlar / iptal edilen karşılıklar	(1.478.768)	(36.425)
Kapanış bakiyesi	<u>4.873.725</u>	<u>4.643.981</u>

b) Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	18.477.645	17.145.556
Borç senetleri	(148.422)	378.430
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)	59.186	66.446
Diğer ticari borçlar	15.584	-
	<u>18.403.993</u>	<u>17.590.432</u>

Belli malların satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 15-30 gündür (31 Aralık 2014: 15-30 gün). Vadesi geçen ticari borçlar için faiz işletilmemektedir.

ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir).

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

c) Uzun vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<u>Uzun vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	-	240.000
	<u>-</u>	<u>240.000</u>

5. STOKLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İlk madde ve malzeme	14.891.247	11.084.586
Yarı mamüller	2.331.355	411.434
Mamüller	4.399.520	1.057.972
Ticari mallar	-	390.000
	<u>21.622.122</u>	<u>12.943.992</u>

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri

	TL
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	39.232.308
Alımlar	14.596.142
Çıkışlar	(9.954)
30 Eylül 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>53.818.496</u>

Birikmiş Amortismanlar

1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	6.360.410
Dönem gideri	1.504.899
Çıkışlar	(7.300)
30 Eylül 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>7.858.009</u>
30 Eylül 2015 itibarıyla net defter değeri	<u>45.960.487</u>

Dönem amortisman giderlerinin 1.369.458 TL'si satılan malın maliyetine, 90.294 TL'si pazarlama giderlerine, 30.098 TL'si genel yönetim giderlerine, 15.049 TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine dahil edilmiştir.

ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir).

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>TL</u>
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	28.250.024
Alımlar	4.534.035
Çıkışlar	(361.402)
30 Eylül 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	32.422.657
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	4.869.211
Dönem gideri	1.507.543
Çıkışlar	(104.173)
30 Eylül 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	6.272.581
30 Eylül 2014 itibarıyla net defter değeri	26.150.076

Dönem amortisman giderlerinin 1.368.731 TL'si satılan malın maliyetine, 90.245 TL'si pazarlama giderlerine, 33.526 TL'si genel yönetim giderlerine, 15.041 TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine dahil edilmiştir.

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<u>Kısa vadeli karşılıklar</u>		
Dava karşılıkları	38.000	38.000
	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013
Dönem başı itibarıyla karşılık	38.000	48.000
Dönem içinde ayrılan / iptal edilen karşılık-net	-	(10.000)
	38.000	38.000

ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir).

8. TAAHHÜTLER

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015				31 Aralık 2014			
	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı								
Teminat	22.348.577	5.365.109	2.731.786	2.534.147	13.334.789	4.080.990	393.185	2.957.437
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-
Kefalet	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı								
Teminat	1.710.600	-	-	500.000	2.285.982	875.632	-	500.000
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-
Kefalet	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı								
Teminat	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-
Kefalet	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı								
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam teminat, rehin ve ipotekler	24.059.177	5.365.109	2.731.786	3.034.147	15.620.771	4.956.622	393.185	3.457.437

(*) Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 30 Eylül 2015 itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2014: %0).

ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir).

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kullanılmayan izin karşılığı	599.576	417.593
	<u>599.576</u>	<u>417.593</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

Kıdem tazminatı karşılığı:

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

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.828,37 TL (31 Aralık 2014: 3.541,37 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ekim 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.828,37 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2014: 3.541,37 TL). TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Faiz oranı (%)	9,00	9,00
Enflasyon oranı (%)	6,00	6,00
İskonto oranı (%)	2,83	2,83
Emeklilik olasılığının tahmini için kullanılan oran (%)	93,53	92,93

ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir).

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu:

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
1 Ocak itibarıyla karşılık	872.180	624.180
Hizmet maliyeti	346.802	288.234
Faiz maliyeti	18.463	16.659
Ödenen kıdem tazminatları	(308.334)	(142.738)
30 Eylül itibarıyla karşılık	<u>929.111</u>	<u>786.335</u>

10. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ortaklar	%	30 Eylül 2015	%	31 Aralık 2014
Sait Ulusoy	46,8	18.733.430	46,8	18.733.430
Akgül Ulusoy	18,4	7.372.000	18,4	7.372.000
Kubilay Hakkı Ulusoy	11,9	4.772.537	11,9	4.772.537
Enis Ulusoy	11,9	4.772.537	11,9	4.772.537
Diğer (*)	10,9	4.349.496	10,9	4.349.496
Nominal sermaye	100,0	40.000.000	100,0	40.000.000
Enflasyon düzeltmesi		1.584.621		1.584.621
Düzeltilmiş sermaye		41.584.621		41.584.621

(*) Grup'un hisselerinin %30'u Borsa İstanbul'da işlem görmekte olup, bilanço tarihi itibarıyla hisselerin %10,87'si Ulusoy Ailesi dışındaki yatırımcılara aittir.

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihindeki sermayesi 40 milyon adet hisseden oluşmaktadır (2014: 40 milyon hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (2014: hisse başı 1 TL).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Grup'un (Şirket'in) ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Grup'un kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri, yasal yedeklerden oluşmaktadır. Grup'un yasal yedekler toplamı 13.519.428 TL'dir (31 Aralık 2014: 13.519.428 TL).

ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir).

10. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Kar Dağıtım

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Şirket 7 Nisan 2015 tarihli Genel Kurul Toplantısı'na istinaden ortaklara 22.772.875 TL temettü ödemesi yapmaya karar vermiştir. Söz konusu temettünün 6.840.876 TL kadarki kısmı 1 Temmuz 2015 tarihinde ödenmiş olup, 28 Haziran 2015 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Ulusoy Ailesi'nin Borsa İstanbul'da işlem görmeyen paylarından dolayı yapılacak temettü ödemesinin tamamının faizsiz olarak 2015 yılı sonuna kadar yapılması planlanmaktadır.

11. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

<u>a) Satışlar</u>	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
Yurt içi satışlar	83.554.257	67.272.976
Yurt dışı satışlar	15.937.682	63.158.970
Proje gelirleri	-	1.402.773
Diğer gelirler	178.180	-
Satış iadeleri (-)	(1.525.528)	(1.968.791)
Satış iskontoları (-)	(292.252)	(347.011)
	<u>97.852.339</u>	<u>129.518.917</u>
<u>b) Satışların maliyeti</u>	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
İlk madde ve malzeme giderleri	(63.924.602)	(57.753.380)
Personel giderleri	(10.628.028)	(8.547.419)
Genel üretim giderleri	(3.540.017)	(2.509.302)
Nakliye giderleri	(1.020.757)	(2.210.821)
Proje maliyetleri	(748.880)	(1.309.690)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(1.421.746)	(1.390.047)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	1.919.921	(569.919)
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	3.341.548	257.988
Satılan ticari mallar maliyeti	(2.874.045)	(155.800)
	<u>(78.896.606)</u>	<u>(74.188.390)</u>

ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir).

12. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Grup'un finansal yatırımlar içerisinde gösterilen bağlı ortaklık ve iştirakleri ile iştirak oran ve tutarları aşağıdaki gibidir:

Şirket ünvanı	Oran (%)	30 Eylül 2015	Oran (%)	31 Aralık 2014
PT Ulusoy Electric Indonesia (Not: 1)	90	231.819	-	-
PT Ulusoy Electric Industry (Not: 1)	99	-	-	-
Sarl Eldis	49	417.596	49	417.596
Değer düşüklüğü (-)		(417.596)		(417.596)
		<u>231.819</u>		<u>-</u>

Yukarıda görülen kote edilmiş piyasa değeri olmayan ve tahmini değer aralıklarının büyük olması ve tahmini değerlere ilişkin olasılıkların güvenilir bir biçimde ölçülememesi nedeniyle gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde tahmin edilemeyen borsada işlem görmeyen satılmaya hazır hisse senedi yatırımları maliyet değerleri üzerinden, varsa, değer düşüklüğü karşılığı düşülerek gösterilmektedir.

13. YABANCI PARA POZİSYONU

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Cezayir Dinarı
Ticari Alacaklar	13.110.173	2.644.023	1.480.070	83
Parasal Finansal Varlıklar	970.308	246	61.488	26.490.658
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.180.376	150.412	211.220	-
Diğer Kısa Vadeli Varlıklar	1.158.501	226.847	136.834	-
DÖNEN VARLIKLAR	16.419.358	3.021.528	1.889.612	26.490.741
TOPLAM VARLIKLAR	16.419.358	3.021.528	1.889.612	26.490.741
Ticari Borçlar	1.747.716	304.516	237.842	253.926
Finansal Yükümlülükler	4.564.950	1.500.000	-	-
Parasal Olmayan Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.076.540	137.339	192.498	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	510.957	-	-	17.828.856
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	7.900.163	1.941.855	430.340	18.082.782
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	7.900.163	1.941.855	430.340	18.082.782
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	8.519.195	1.079.673	1.459.272	8.407.959

ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir).

13. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

	31 Aralık 2014					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	CHF	JPY	Cezayir Dinarı
Ticari Alacaklar	12.294.154	564.455	3.894.507	-	-	83
Parasal Finansal Varlıklar	16.680.974	323.727	5.348.594	-	-	31.950.946
Diğer Kısa Vadeli Varlıklar	3.659.203	430.546	594.936	420.000	-	-
DÖNEN VARLIKLAR	32.634.331	1.318.728	9.838.037	420.000	-	31.951.029
TOPLAM VARLIKLAR	32.634.331	1.318.728	9.838.037	420.000	-	31.951.029
Ticari Borçlar	704.046	12.777	127.318	-	16.030.000	195.405
Finansal Yükümlülükler	240.038	-	84.950	-	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	776.508	81.272	40.908	-	-	17.903.687
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.720.592	94.049	253.176	-	16.030.000	18.099.092
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.720.592	94.049	253.176	-	16.030.000	18.099.092
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	30.913.739	1.224.679	9.584.861	420.000	(16.030.000)	13.851.937

Grup, başlıca AVRO ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un sahip olduğu AVRO ve ABD Doları cinsinden döviz pozisyonunun TL'nin yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında vergi öncesi dönem kar/zararı ile özkaynaklar üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir.

	30 Eylül 2015	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	328.577	(328.577)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
ABD Doları net etki	369.378	(369.378)
AVRO'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
AVRO net varlık / yükümlülük	499.246	(499.246)
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
AVRO net etki	499.246	(499.246)
TOPLAM	827.823	(827.823)

ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir).

13. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

	30 Eylül 2014	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	577.097	(577.097)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları net etki	577.097	(577.097)
AVRO net varlık / yükümlülük	5.039.624	(5.039.624)
AVRO riskinden korunan kısım (-)		
AVRO net etki	5.039.624	(5.039.624)
TOPLAM	5.616.721	(5.616.721)

14. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kasa	98.005	73.777
Bankadaki nakit	10.866.244	17.600.619
Vadesiz mevduatlar	2.716.244	3.202.146
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	8.150.000	14.398.473
	10.964.249	17.674.396

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Grup'un Kasım 2015 vadeli, %12,60 - %13,10 faiz oranlarına sahip 7.500.000 TL tutarında TL cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Grup'un geri alım sözleşmesi orjinal vadesi 1 gün (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır) olan kısa dönemli Türk Lirası bakiyelerden oluşmaktadır. 30 Eylül 2015 itibarıyla, geri alım sözleşmesinin faiz oranı %7,50'dir (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

15. RAPORLAMA TARİHDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.