

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

**31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren
Üç Aylık Ara Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR 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	7-23

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

31 MART 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş)	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
	Dipnot Referansları	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
76.163.689			
79.821.954			
Nakit ve Nakit Benzerleri	14	7.324.833	14.017.384
Ticari Alacaklar	4	43.406.963	37.527.680
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	3	1.374.921	1.414.209
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		42.032.042	36.113.471
Diğer Alacaklar		1.818.694	1.047.156
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	3	607.022	409.144
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		1.211.672	638.012
Stoklar	5	21.718.031	24.452.999
Peşin Ödenmiş Giderler		1.415.902	2.010.358
Diğer Dönen Varlıklar		479.266	766.377
Duran Varlıklar			
73.054.067			
71.151.376			
Finansal Yatırımlar	12	313.227	231.819
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		1.341.250	1.341.250
Maddi Duran Varlıklar	6	68.546.512	66.627.907
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		135.172	138.175
Peşin Ödenmiş Giderler		333.272	118.684
Ertelenmiş Vergi Varlığı		217.648	197.100
Diğer Duran Varlıklar		2.166.986	2.496.441
TOPLAM VARLIKLAR		149.217.756	150.973.330

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

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

31 MART 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş)	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
		31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler		37.463.837	42.518.698
Kısa Vadeli Borçlanmalar		6.724.561	6.824.638
Ticari Borçlar	4	11.827.955	14.422.120
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	3	-	30.104
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		11.827.955	14.392.016
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		1.540.911	1.341.491
Diğer Borçlar		12.747.326	13.436.935
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	3	12.747.326	13.436.935
Ertelenmiş Gelirler		2.175.124	2.037.381
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		736.486	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		869.571	688.026
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	9	799.571	618.026
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	7	70.000	70.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		841.903	3.768.107
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.103.102	1.703.216
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.925.189	1.525.001
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	9	1.925.189	1.525.001
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		177.913	178.215
ÖZKAYNAKLAR		109.650.817	106.751.416
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		109.274.712	106.360.229
Ödenmiş Sermaye	10	40.000.000	40.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	10	1.584.621	1.584.621
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Farkları</i>		(388.500)	(388.500)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		(42.973)	(7.782)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10	15.722.489	15.722.489
Geçmiş Yıllar Karları		49.290.009	35.781.274
Net Dönem Karı		3.109.066	13.668.127
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		376.105	391.187
TOPLAM KAYNAKLAR		149.217.756	150.973.330

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

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2016	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	11	35.076.092	24.189.037
Satışların Maliyeti (-)	11	(27.957.440)	(19.773.114)
BRÜT KAR		7.118.652	4.415.923
Genel Yönetim Giderleri (-)		(1.756.603)	(1.004.561)
Pazarlama Giderleri (-)		(1.489.153)	(1.785.157)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(452.376)	(733.648)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		938.227	2.623.296
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(604.766)	(829.364)
ESAS FAALİYET KARI		3.753.981	2.686.489
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		69.349	5.450
FİNANSMAN GELİRİ/ GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		3.823.330	2.691.939
Finansman Gelirleri/ Giderleri (net)		1.374	(398.205)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		3.824.704	2.293.734
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(715.638)	(216.294)
Dönem Vergi Gideri		(736.486)	(268.477)
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri		20.848	52.183
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		3.109.066	2.077.440
DÖNEM KARI		3.109.066	2.077.440
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Çevrim Farkları		(50.273)	13.349
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		3.058.793	2.090.789
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	(26.154)
Ana Ortaklık Payları		3.109.066	2.103.594
DÖNEM KARI		3.109.066	2.077.440
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(15.082)	(22.150)
Ana Ortaklık Payları		3.073.875	2.112.939
		3.058.793	2.090.789
Pay başına kazanç		0,08	0,05

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

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Farkları	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 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)	-	-	-	-	9.345	-	2.103.594	2.112.939	(22.150)	2.090.789
Transferler	-	-	-	-	-	45.280.639	(45.280.639)	-	-	-
31 Mart 2015 itibarıyla bakiye	40.000.000	1.584.621	13.519.428	-	(35.461)	61.251.699	2.103.594	118.423.881	442.546	118.866.427
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiye	40.000.000	1.584.621	15.722.489	(388.500)	(7.782)	35.781.274	13.668.127	106.360.229	391.187	106.751.416
Toplam kapsamlı gelir /(gider)	-	-	-	-	(35.191)	-	3.109.066	3.073.875	(15.082)	3.058.793
Transferler	-	-	-	-	-	13.668.127	(13.668.127)	-	-	-
Diğer (*)	-	-	-	-	-	(159.392)	-	(159.392)	-	(159.392)
31 Mart 2016 itibarıyla bakiye	40.000.000	1.584.621	15.722.489	(388.500)	(42.973)	49.290.009	3.109.066	109.274.712	376.105	109.650.817

(*) 6111 sayılı kanun kapsamında stok affına ilişkin olarak Şirket ortağına 12 Ocak 2016 tarihinde 159.392 TL tutarında ödeme yapılmıştır.

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

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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- 31 Mart 2016	Geçmiş Dönem (İncelemeden geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2015
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları		
Dönem karı	3.109.066	2.077.440
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		
- Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	715.638	216.294
- Faiz gelirleri / giderleri ile ilgili düzeltmeler	(383.439)	(120.519)
- Reeskont geliri / gideri ile ilgili düzeltmeler	(3.468)	(197.896)
- Kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	9 181.545	26.064
- Kredilerden kaynaklanan kur farkı geliri / gideri ile ilgili düzeltmeler	148.400	300.962
- Fonksiyonel para birimi çevriminden kaynaklanan kur farkı	(35.191)	9.345
- Şüpheli alacak gideri ile ilgili düzeltmeler	4 124.935	111.224
- Amortisman ve itfa paylarıyla ilgili düzeltmeler	1.121.185	491.230
- Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	9 513.943	105.597
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		
- Ticari alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler	(6.081.438)	9.888.813
- Stoklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler	2.734.968	(2.837.017)
- Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler	(154.972)	(1.315.312)
- Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler	379.868	811.841
- Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler	(2.687.951)	(5.825.019)
- Diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler	(3.416.393)	(2.591.164)
- Ertelenmiş gelirlerdeki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler	137.742	354.642
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	(3.595.562)	1.506.525
Ödenen faiz	149.774	(27.730)
Alınan faiz	233.665	148.249
Ödenen gelir vergisi	-	(2.530.963)
Ödenen kıdem tazminatı	9 (113.754)	(125.082)
	(3.325.877)	(1.029.001)

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

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem (incelemeden geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2016	Geçmiş Dönem (incelemeden geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2015
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit		65.046	-
Maddi duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkul alımı amacıyla yapılan ödemeler	6	(3.054.795)	(7.380.347)
Diğer finansal varlıklardaki net değişim		(81.408)	-
Maddi olmayan duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler		(47.038)	(32.825)
		<u>(3.118.195)</u>	<u>(7.413.172)</u>
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Alınan krediler		1.000.000	6.371.464
Kredi geri ödemeleri		(1.248.479)	(1.063.167)
		<u>(248.479)</u>	<u>5.308.297</u>
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış)		<u>(6.692.551)</u>	<u>(3.133.876)</u>
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	14	<u>14.017.384</u>	<u>17.674.396</u>
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	14	<u>7.324.833</u>	<u>14.540.520</u>

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

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

31 MART 2016 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 31 Mart 2016 itibarıyla, Şirket hisselerinin %30'u Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

Şirket üretim faaliyetlerini 56.000 m²'si kapalı olmak üzere, toplamda 83.000 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 yatırımlarından, beton köşk fabrikası 13 Mayıs 2015 ve trafo fabrikası 30 Kasım 2015 tarihinde tamamlanarak işletmeye alınmıştır.

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 486 kişidir (31 Aralık 2015: 492).

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	31 Mart	31 Aralık
		2016	2015
Sarl UE Algeria	Pazarlama	70	70
Bozat Elektrik Üretim A.Ş.	Elektrik üretim ve satış	100	100

Şirket'in uzun vadeli finansal yatırımları içinde yer alan iştiraki 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 konsolide finansal tabloları önemli düzeyde etkilememeleri sebebiyle konsolidasyona dahil edilmemiştir. Sarl Eldis'in faaliyetlerine ilişkin belirsizlikten ötürü 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bu şirketteki paylar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. 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

31 MART 2016 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

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Bu 1 Ocak – 31 Mart 2016 ara hesap dönemine ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 10 Mayıs 2016 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 (31 Mart 2016: 1 DNR = 0,0261 TL, 31 Aralık 2015: 1 DNR = 0,0271 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

31 MART 2016 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.

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) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

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, TFRS 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.

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>

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

31 MART 2016 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)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde kullanılan muhasebe politikaları ile uyumludur. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte okunmalıdır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Grup'un 31 Aralık 2015 itibarıyla, Bozat Elektrik Üretim A.Ş.'nin "Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar"dan çıkarılması kararı neticesinde 1 Ocak- 31 Mart 2015 döneminde "Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı/Zararı" altında gösterilen (41.337) TL dönem zararı, aşağıda sunulan sınıflamalar çerçevesinde sürdürülen faaliyetlerde gösterilmiştir. Yapılan bu sınıflamaların kar veya zarar tablosuna net etkisi bulunmamaktadır.

	Önceden raporlanan 1 Ocak- 31 Mart 2015	Yeniden sınıflandırılmış 1 Ocak- 31 Mart 2015	Fark
<u>Konsolide Kar veya Zarar Tablosu</u>			
Hasılat	23.814.162	24.189.037	(374.875)
Satışların maliyeti	(19.609.086)	(19.773.114)	164.028
Genel Yönetim Giderleri (-)	(829.309)	(1.004.561)	175.252
Finansman Giderleri (-)	(321.273)	(398.205)	76.932
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı/Zararı	(41.337)	-	(41.337)
	<u>3.013.157</u>	<u>3.013.157</u>	<u>-</u>

Grup'un 31 Aralık 2015 itibarıyla, Bozat Elektrik Üretim A.Ş.'nin 2015 yılında "Diğer Dönen Varlıklar" altında gösterilen 2.496.441 TL devreden KDV alacağı, aşağıda sunulan sınıflamalar çerçevesinde Diğer Duran Varlıklar altında gösterilmiştir. Yapılan bu sınıflamaların kar veya zarar tablosuna net etkisi bulunmamaktadır.

	Önceden raporlanan 1 Ocak- 31 Aralık 2015	Yeniden sınıflandırılmış 1 Ocak- 31 Aralık 2015	Fark
<u>Konsolide Bilanço</u>			
Diğer Dönen Varlıklar	3.262.818	766.377	(2.496.441)
Diğer Duran Varlıklar	-	2.496.441	2.496.441
	<u>3.262.818</u>	<u>3.262.818</u>	<u>-</u>

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

31 MART 2016 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan yurtiçi ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 45-60 gün arasındadır. Alacaklar doğası gereği teminatsızdır ve faiz işletilmektedir. Söz konusu alacaklar için uygulanan faiz oranı 31 Mart 2016 itibarıyla %10,50'dir (31 Aralık 2015: %10,50).

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır ve yaklaşık vadeleri 45-60 gün arasındadır ve faiz işletilmektedir. Söz konusu borçlar için uygulanan faiz oranı 31 Mart 2015 itibarıyla %10,50'dir.

İlişkili taraflardan olan yurtiçi ticari olmayan alacaklar ile ilişkili taraflara ticari olmayan borçların belirli vadeleri bulunmamaktadır ve ticari olmayan alacaklar için faiz işletilmektedir. Söz konusu alacaklar için uygulanan faiz oranı 31 Mart 2016 itibarıyla %10,50'dir (31 Aralık 2015: %10,50).

Grup'un 31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait üst düzey yöneticilere ve yönetim kurulu üyelerine ödediği ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 410.964 TL'dir (31 Mart 2015: 425.331 TL).

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

	31 Mart 2016		
	Alacaklar		Borçlar
	Kısa vadeli		Kısa vadeli
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari Olmayan
<u>İlişkili taraflarla olan bakiyeler</u>			
<u>Ortaklar</u>	-	-	(12.747.326)
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>			
Ulusoy Elektrik Enerji Yatırımları A.Ş.	-	30.997	-
Jüpiter Gayrimenkul Yatırım Ltd.	109	-	-
Kairos Teknoloji Yazılım	-	5.176	-
PT Ulusoy Electric Indonesia	689.366	391.212	-
PT Ulusoy Electric Industry	668.158	179.637	-
İndeks A.Ş.	17.288	-	-
	<u>1.374.921</u>	<u>607.022</u>	<u>(12.747.326)</u>

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

31 MART 2016 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 - 31 Mart 2016			
	Stok alımları	Mal satışları	Kira geliri	Faiz Geliri
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>				
Enel Enerji A.Ş.	580.632	23.229	2.250	60.000
Ulusoy Elektrik Enerji Yatırımları	-	-	1.500	731
Jüpiter Gayrimenkul Yatırım Ltd.	-	-	600	-
	<u>580.632</u>	<u>23.229</u>	<u>4.350</u>	<u>60.731</u>

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2015			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>Ortaklar</u>	-	-	-	(13.436.935)
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>				
Enel Enerji A.Ş.	-	-	(30.104)	-
Ulusoy Elektrik Enerji Yatırımları A.Ş.	-	9.410	-	-
Jüpiter Gayrimenkul Yatırım Ltd.	3.127	-	-	-
Kairos Teknoloji Yazılım	-	1.875	-	-
PT Ulusoy Electric Indonesia	707.419	397.859	-	-
PT Ulusoy Electric Industry	685.656	-	-	-
İndeks A.Ş.	18.007	-	-	-
	<u>1.414.209</u>	<u>409.144</u>	<u>(30.104)</u>	<u>(13.436.935)</u>

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2015			
	Stok alımları	Mal satışları	Kira geliri	Faiz geliri
<u>Ortaklar</u>	-	-	-	-
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>				
Enel Enerji A.Ş.	296.340	34.134	2.250	-
Ulusoy Elektrik Enerji Yatırımları A.Ş.	-	-	1.500	864
Jüpiter Gayrimenkul Yatırım Ltd.	-	-	200	-
	<u>296.340</u>	<u>34.134</u>	<u>3.950</u>	<u>864</u>

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

31 MART 2016 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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	37.562.222	39.612.607
Alacak senetleri	9.988.643	2.071.464
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	1.374.921	1.414.209
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(5.518.823)	(5.570.600)
	43.406.963	37.527.680

Ticari alacaklar için ortalama vade 30-90 gündür (31 Aralık 2015: 30-90 gün). Ticari alacaklara faiz işletilmemektedir. Yurtiçindeki müşterilerden teminat alınmamaktadır. Yurtdışına satışların büyük bir bölümü akreditifli olarak yapılmaktadır.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 5.518.823 TL (31 Aralık 2015: 5.570.600 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- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Açılış bakiyesi	5.570.600	6.227.322
Dönem gideri	124.935	111.224
Tahsilatlar / iptal edilen karşılıklar	(176.712)	(1.093.920)
Kapanış bakiyesi	5.518.823	5.244.626

b) Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	11.678.493	14.249.692
Borç senetleri	149.462	142.324
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)	-	30.104
	11.827.955	14.422.120

Belli malların satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 15-30 gündür (31 Aralık 2015: 15-30 gün). Vadesi geçen ticari borçlar için faiz işletilmemektedir.

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

31 MART 2016 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. STOKLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme	13.741.005	12.825.599
Yarı mamüller	2.558.201	4.178.619
Mamüller	5.224.651	5.688.944
Ticari mallar	194.174	1.759.837
	<u>21.718.031</u>	<u>24.452.999</u>

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri

	TL
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	76.005.390
Alımlar	3.054.795
Çıkışlar	(100.071)
31 Mart 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>78.960.114</u>

Birikmiş Amortismanlar

1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	9.377.482
Dönem gideri	1.071.144
Çıkışlar	(35.024)
31 Mart 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>10.413.602</u>
31 Mart 2016 itibarıyla net defter değeri	<u><u>68.546.512</u></u>

Dönem amortisman giderlerinin 972.005 TL'si satılan malın maliyetine, 96.105 TL'si pazarlama giderlerine, 3.034 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

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

31 MART 2016 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet Değeri

	TL
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	39.232.308
Alımlar	7.380.347
31 Mart 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	46.612.655

Birikmiş Amortismanlar

1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	6.360.410
Dönem gideri	470.987
31 Mart 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	6.831.397
31 Mart 2015 itibarıyla net defter değeri	39.781.258

Dönem amortisman giderlerinin 428.598 TL'si satılan malın maliyetine, 28.259 TL'si pazarlama giderlerine, 9.420 TL'si genel yönetim giderlerine, 4.710 TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine dahil edilmiştir.

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılıkları	70.000	70.000
	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Dönem başı itibarıyla karşılık	70.000	38.000
Dönem içinde ayrılan/ iptal edilen karşılık- net	-	-
	70.000	38.000

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

31 MART 2016 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. TAAHHÜTLER

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016				31 Aralık 2015			
	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	43.265.576	5.842.515	2.501.250	9.456.070	38.693.675	3.891.428	1.650.800	9.441.837
İpotek					-	-	-	-
Kefalet					-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı								
Teminat	3.750.000	3.750.000	-	-	3.750.000	3.750.000	-	-
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	47.015.576	9.592.515	2.501.250	9.456.070	42.443.675	7.641.428	1.650.800	9.441.837

(*) Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 31 Mart 2016 itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2015: %0).

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

31 MART 2016 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:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kullanılmayan izin karşılığı	799.571	618.026
	<u>799.571</u>	<u>618.026</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

Kıdem tazminatı karşılığı:

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.092,53 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 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. 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:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7,00 enflasyon ve %10,50 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,27 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: %3,27). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için %7,10 , 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.092,53 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2015: 3.541,37 TL).

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
1 Ocak itibarıyla karşılık	1.525.001	872.180
Hizmet maliyeti	501.506	99.510
Faiz maliyeti	12.437	6.087
Ödenen kıdem tazminatları	(113.754)	(125.082)
31 Mart itibarıyla karşılık	<u>1.925.189</u>	<u>852.695</u>

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

31 MART 2016 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

Ortaklar	%	31 Mart 2016	%	31 Aralık 2015
Sait Ulusoy	47,7	19.042.930	46,8	18.742.930
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 (*)	10,1	4.039.996	10,9	4.339.996
<hr/>				
Nominal sermaye	100,0	40.000.000	100,0	40.000.000
<hr/>				
Enflasyon düzeltmesi		1.584.621		1.584.621
Yeniden düzenlenmiş sermaye		41.584.621		41.584.621

(*) Grup'un hisselerinin %30'u Borsa İstanbul'da işlem görmekte olup, bilanço tarihi itibarıyla bu hisselerin %10,1'i (31 Aralık 2015: %10,85) Ulusoy Ailesi dışındaki yatırımcılara aittir.

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihindeki sermayesi 40 milyon adet hissedenden oluşmaktadır (2015: 40 milyon hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (2015: 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.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri, yasal yedeklerden oluşmaktadır. Grup'un yasal yedekler toplamı 15.722.489 TL'dir (31 Aralık 2015: 15.722.489 TL).

Kar Dağıtımı

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 Yönetimi, 7 Nisan 2016 tarihinde gerçekleştirdiği Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2015 yılı bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karı olan 13.749.858 TL'nin 487.493 TL'sinin genel kanuni yedek akçelere, 6.305.705 TL'sinin olağanüstü yedeklere aktarılmasına ve 6.874.929 TL'sinin temettü olarak ödenmesine karar vermiştir. Ulusoy Ailesi'ne Borsa İstanbul'da işlem görmeyen paylarından dolayı yapılacak temettü ödemesinin tamamının faizsiz olarak 2016 yılı sonuna kadar yapılması planlanmaktadır.

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

31 MART 2016 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

<u>a) Satışlar</u>	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Yurt içi satışlar	24.367.894	21.006.304
Yurt dışı satışlar	10.435.733	3.777.631
Elektrik satışları	711.860	-
Satış iadeleri (-)	(413.287)	(150.196)
Satış iskontoları (-)	(26.108)	(44.702)
	<u>35.076.092</u>	<u>24.189.037</u>
<u>b) Satışların maliyeti</u>	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
İlk madde ve malzeme giderleri	(16.831.882)	(18.875.813)
Personel giderleri	(3.570.246)	(3.077.844)
Genel üretim giderleri	(1.811.216)	(875.649)
Nakliye giderleri	(273.270)	(306.394)
Proje maliyetleri	-	(107.283)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(972.005)	(610.906)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(1.620.418)	1.348.970
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	(464.293)	3.117.259
Satılan ticari mallar maliyeti	(2.414.110)	(385.454)
	<u>(27.957.440)</u>	<u>(19.773.114)</u>

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

31 MART 2016 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 (%)	31 Mart	Oran (%)	31 Aralık
		2016		2015
PT Ulusoy Electric Indonesia (Not: 1)	90	231.819	90	231.819
PT Ulusoy Electric Industry (Not: 1)	99	81.408	99	-
Sarl Eldis	49	417.596	49	417.596
Değer düşüklüğü (-) (Not: 1)		(417.596)		(417.596)
		<u>313.227</u>		<u>231.819</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.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Cezayir Dinarı
Ticari Alacak	12.072.043	3.267.419	877.197	83
Parasal Finansal Varlıklar	1.685.950	136.063	277.756	15.683.373
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.565.787	209.568	302.982	-
Diğer	750.601	194.874	-	7.602.798
DÖNEN VARLIKLAR	16.074.381	3.807.924	1.457.935	23.286.254
TOPLAM VARLIKLAR	16.074.381	3.807.924	1.457.935	23.286.254
Ticari Borçlar	994.510	119.128	202.660	261.270
Finansal Yükümlülükler	5.666.800	2.000.000	-	-
Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	906.269	135.500	162.820	-
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	7.567.579	2.254.628	365.480	261.270
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	7.567.579	2.254.628	365.480	261.270
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	8.506.802	1.553.296	1.092.455	23.024.984

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

31 MART 2016 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 2015			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Cezayir Dinarı
Ticari Alacak	4.841.498	1.222.320	405.173	83
Parasal Finansal Varlıklar	3.777.829	485.784	610.395	15.683.373
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	841.256	215.081	67.940	-
Diğer	604.259	136.834	-	7.602.798
DÖNEN VARLIKLAR	10.064.842	2.060.019	1.083.508	23.286.254
TOPLAM VARLIKLAR	10.064.842	2.060.019	1.083.508	23.286.254
Ticari Borçlar	1.107.178	14.077	333.319	261.270
Finansal Yükümlülükler	5.830.655	2.005.315	-	-
Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.084.811	246.485	115.852	-
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	8.022.644	2.265.877	449.171	261.270
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	8.022.644	2.265.877	449.171	261.270
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	2.042.198	(205.858)	634.337	23.024.984

Grup, başlıca AVRO ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 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.

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

31 MART 2016 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

	31 Mart 2016	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	440.111	(440.111)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	440.111	(440.111)
AVRO'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülük	350.470	(350.470)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	350.470	(350.470)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	60.099	(60.099)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	60.099	(60.099)
TOPLAM	850.680	(850.680)

	31 Mart 2015	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(251.257)	251.257
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(251.257)	251.257
AVRO'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülük	1.870.870	(1.870.870)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	1.870.870	(1.870.870)
TOPLAM	1.619.613	(1.619.613)

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

31 MART 2016 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kasa	210.303	197.082
Bankadaki nakit	7.114.530	13.820.302
Vadesiz mevduatlar	1.964.530	3.870.302
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	5.150.000	9.950.000
	<u>7.324.833</u>	<u>14.017.384</u>

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Grup'un Nisan 2016 vadeli, %8,25 ile %13,4 faiz aralığında toplam 5.150.000 TL tutarında TL cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup'un muhtelif bankalarda Ocak 2016 vadeli, %13 ile %14 faiz aralığında toplam 9.000.000 TL tutarında TL cinsinden ve %7,25 ile %7,50 faiz aralığında toplam 950.000 TL tutarında TL cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır.

15. RAPORLAMA TARİHDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket Yönetimi, 7 Nisan 2016 tarihinde gerçekleştirdiği Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2015 yılı bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karı olan 13.749.858 TL'nin 487.493 TL'sinin genel kanuni yedek akçelere, 6.305.705 TL'sinin olağanüstü yedeklere aktarılmasına ve 6.874.929 TL'sinin temettü olarak ödenmesine karar vermiştir.