

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

**31 Mart 2017 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 2017 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 2017	31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		127.344.171	117.824.679
Nakit ve Nakit Benzerleri	15	21.673.181	13.762.110
Ticari Alacaklar	4	61.782.331	73.947.452
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>61.782.331</i>	<i>73.947.452</i>
Diğer Alacaklar		1.305.975	387.780
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	3	<i>27.487</i>	<i>14.764</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>1.278.488</i>	<i>373.016</i>
Stoklar	5	38.601.424	27.121.964
Peşin Ödenmiş Giderler		1.952.604	2.023.815
Diğer Dönen Varlıklar		2.028.656	581.558
Duran Varlıklar		72.029.557	72.180.454
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		1.341.250	1.341.250
Maddi Duran Varlıklar	6	67.835.979	67.708.249
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		272.155	303.171
Peşin Ödenmiş Giderler		237.363	231.777
Ertelenmiş Vergi Varlığı		215.870	513.435
Diğer Duran Varlıklar		2.126.940	2.082.572
TOPLAM VARLIKLAR		199.373.728	190.005.133

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 2017 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 2017	31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		52.392.935	52.610.604
Kısa Vadeli Borçlanmalar		7.380.949	7.570.742
Ticari Borçlar	4	28.779.689	25.667.423
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	3	37.486	34.253
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		28.742.203	25.633.170
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		2.418.778	2.398.035
Diğer Borçlar		3.499.718	4.266.580
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	3	3.499.718	4.266.580
Ertelenmiş Gelirler		4.556.582	2.944.951
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		1.942.500	5.741.763
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.199.290	552.634
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	9	1.129.290	482.634
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	7	70.000	70.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.615.429	3.468.476
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.586.596	2.488.277
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.409.588	2.311.269
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	9	2.409.588	2.311.269
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		177.008	177.008
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		144.552.014	135.078.507
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		(388.500)	(388.500)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Farkları</i>		(388.500)	(388.500)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		213.903	(112.589)
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		213.903	(112.589)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10	16.209.982	15.722.489
Geçmiş Yıllar Karları		77.784.993	41.819.365
Net Dönem Karı		9.147.015	36.453.121
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(157.817)	(172.255)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		144.394.197	134.906.252
TOPLAM KAYNAKLAR		199.373.728	190.005.133

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 2017 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 2017	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	11	67.150.129	35.076.092
Satışların Maliyeti (-)	11	(51.744.495)	(27.957.440)
BRÜT KAR		15.405.634	7.118.652
Genel Yönetim Giderleri (-)	12	(1.798.175)	(1.756.603)
Pazarlama Giderleri (-)	12	(2.021.153)	(1.489.153)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	12	(741.408)	(452.376)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		3.174.704	938.227
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(2.074.872)	(604.766)
ESAS FAALİYET KARI		11.944.730	3.753.981
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		7.350	69.349
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(38.827)	-
FİNANSMAN GELİRİ/ GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		11.913.253	3.823.330
Finansman Gelirleri/ Giderleri (net)		(545.727)	1.374
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		11.367.526	3.824.704
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(2.240.065)	(715.638)
Dönem Vergi Gideri		(1.942.500)	(736.486)
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri		(297.565)	20.848
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		9.127.461	3.109.066
DÖNEM KARI		9.127.461	3.109.066
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Çevrim Farkları		360.484	(50.273)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		9.487.945	3.058.793
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(19.554)	-
Ana Ortaklık Payları		9.147.015	3.109.066
DÖNEM KARI		9.127.461	3.109.066
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		14.438	(15.082)
Ana Ortaklık Payları		9.473.507	3.073.875
		9.487.945	3.058.793
Pay başına kazanç		0,23	0,08

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 2017 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	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar Toplamı
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
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiye	40.000.000	1.584.621	15.722.489	(388.500)		(112.589)	41.819.365	36.453.121	135.078.507	(172.255)	134.906.252
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-		326.492	-	9.147.015	9.473.507	14.438	9.487.945
Transferler	-	-	487.493	-		-	35.965.628	(36.453.121)	-	-	-
31 Mart 2017 itibarıyla bakiye	40.000.000	1.584.621	16.209.982	(388.500)		213.903	77.784.993	9.147.015	144.552.014	(157.817)	144.394.197

(*) 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 2017 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 2017	Geçmiş Dönem (İncelemeden geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2016
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		9.608.796	(3.387.878)
Dönem Karı		9.127.461	3.109.066
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı		9.127.461	3.109.066
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		4.587.578	2.476.164
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		1.124.825	1.121.185
Değer Düşüklüğü İle İlgili Düzeltmeler	5	44.106	-
<i>Stok Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler</i>		44.106	-
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		900.107	820.422
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	9	844.397	695.487
Diğer Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	4	55.710	124.935
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(334.676)	(232.291)
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		(384.684)	(233.665)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		50.008	1.374
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		574.324	113.209
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		2.240.065	715.638
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		38.827	(61.999)
<i>Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler</i>		38.827	(61.999)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.397.027	(9.091.645)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		12.106.172	(5.938.612)
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		-	39.288
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		12.106.172	(5.977.900)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(2.365.559)	(154.972)
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(12.723)	(197.878)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(2.352.836)	42.906
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(11.523.566)	2.734.968
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		65.625	379.868
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		3.146.258	(2.834.247)
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		(3.233)	(30.104)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		3.149.491	(2.804.143)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		20.743	199.420
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.664.277)	(3.615.813)
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		766.862	(689.609)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		(2.431.139)	(2.926.204)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		1.611.631	137.743
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		15.112.066	(3.506.415)
Ödenen Faiz		(50.008)	(1.374)
Alınan Faiz		384.684	233.665
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	9	(99.422)	(113.754)
Diğer Karşılıklara İlişkin Tahsilatlar		3.239	-
Vergi (Ödemeleri)		(5.741.763)	-

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 2017 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 1 Ocak- 31 Mart 2017	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2016
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.260.100)	(3.056.196)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları		-	(81.408)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		9.108	127.045
<i>Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>		9.108	127.045
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.269.208)	(3.101.833)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	6	(1.269.208)	(3.054.795)
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>		-	(47.038)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(437.625)	(248.477)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	1.000.000
<i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>		-	1.000.000
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(437.625)	(1.248.477)
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>		(437.625)	(1.248.477)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		7.911.071	(6.692.551)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		7.911.071	(6.692.551)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	15	13.762.110	14.017.384
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	15	21.673.181	7.324.833

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 2017 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 2017 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 2017 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 578 kişidir (31 Aralık 2016: 570).

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'in 2015 yılında Endonezya'da pazarlama ve üretim faaliyetlerinde bulunmak amacıyla kurulan PT Ulusoy Electric Indonesia ve PT Ulusoy Electric Industry bağlı ortaklıkları 31 Aralık 2016 itibarıyla konsolidasyona dahil edilmiştir.

Şirket ve bağlı ortaklıkları, Sarl UE Algeria, Bozat Elektrik Üretim A.Ş., PT Ulusoy Indonesia ve PT Ulusoy Industry 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
		2017	2016
Sarl UE Algeria	Pazarlama	70	70
Bozat Elektrik Üretim A.Ş.	Elektrik üretim ve satış	100	100
PT Ulusoy Indonesia	Pazarlama	90	90
PT Ulusoy Industry	Üretim	99	99

Şirket'in uzun vadeli finansal yatırımları içinde yer alan iştirak Sarl Eldis konsolide finansal tabloları önemli düzeyde etkilememesi sebebiyle konsolidasyona dahil edilmemiştir. Sarl Eldis'in faaliyetlerine ilişkin belirsizlikten ötürü 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 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 2017 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 (devamı)

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Bu 1 Ocak – 31 Mart 2017 dönemine ait konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 5 Mayıs 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Yönetim Kurulu ve Genel Kurul dışındakilerin konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmamaktadır.

2. ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

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. PT Ulusoy Indonesia ve PT Ulusoy Industry Endonezya'da kayıtlı olup muhasebe kayıtlarını Endonezya'da geçerli olan muhasebe standartlarına göre, Endonezya Rupisi bazında hazırlamaktadır.

İlişikteki ara dönem özet 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 ve PT Ulusoy Indonesia ile PT Ulusoy Industry Endonezya Rupisi kullanmaktadır. TMS 21'e göre Cezayir Dinarı cinsinden bilanço kalemleri (sermaye hesapları hariç) bilanço tarihinde geçerli olan alış kuru ile (31 Mart 2017: 1 DNR = 0,033 TL, 31 Aralık 2016: 1 DNR = 0,032 TL, 31 Mart 2017: 1 IDR = 0,00027 31 Aralık 2016 1 IDR = 0,00026), 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 2017 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 çeviriminin 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) 2017 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Bulunmamaktadır.

- 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> ¹
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i> ¹

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. İlk uygulama tarihi 1 Şubat 2015 tarihinden önce olmak şartıyla, erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

31 MART 2017 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)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

TFRS 15 aynı zamanda standardın üç boyutuna (performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi, asil vekil değerlendirmesi ve lisanslama) açıklık getirmekte ve tadil edilmiş sözleşmeler ile tamamlanmış sözleşmeler için geçiş sürecinde bazı kolaylıklar sağlamaktadır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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

TMS'ye uygun finansal tabloların "Genişletilebilir İşletme Raporlama Dili" formatında analize uygun şekilde kullanıcılarla paylaşılmasını sağlamak üzere 660 sayılı KHK'nın 9'uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2016 TMS Taksonomisi 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanmıştır. 2016 TMS Taksonomisi gereğince, 31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait nakit akış tablosunda gerekli düzenlemeler ve sınıflamalar yapılmıştır.

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 2017 itibarıyla %10,50'dir (31 Aralık 2016: %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 2017 itibarıyla %10,50'dir.

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

31 MART 2017 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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 2017 itibarıyla %10,50'dir (31 Aralık 2016: %10,50).

Grup'un 31 Mart 2017 tarihinde sona eren döneme ait üst düzey yöneticilere ve yönetim kurulu üyelerine ödediği ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 234.119 TL'dir (31 Mart 2016: 410.964 TL).

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

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Mart 2017			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>Ortaklar</u>	-	-	-	(3.376.623)
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>				
Enel Enerji A.Ş.	-	-	-	(123.095)
Ulusoy Elektrik Enerji Yatırımları A.Ş.	-	15.247	-	-
Jüpiter Gayrimenkul Yatırım Ltd.	-	10.351	-	-
Kairos Teknoloji Yatırım	-	1.136	-	-
Sait Ulusoy Sağlık Eğitim ve Teknoloji Vakfı	-	753	-	-
İndeks A.Ş.	-	-	(37.486)	-
	-	27.487	(37.486)	(3.499.718)
İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2017			
	Stok alımları	Mal satışları	Kira geliri	Diğer gelirler
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>				
Enel Enerji A.Ş.	623.710	36.837	2.250	60.000
Ulusoy Elektrik Enerji Yatırımları	-	-	1.500	-
Jüpiter Gayrimenkul Yatırım Ltd.	-	-	600	-
	623.710	36.837	4.350	60.000

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

31 MART 2017 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 bakiyeler	31 Aralık 2016			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	
<u>Ortaklar</u>	-	-	-	(4.243.877)
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>	-	-	-	-
Enel Enerji A.Ş.	-	9.376	-	-
Ulusoy Elektrik Enerji Yatırımları A.Ş.	-	-	-	(22.703)
Jüpiter Gayrimenkul Yatırım Ltd.	-	4.854	-	-
Sait Ulusoy Sağlık Eğitim ve Teknoloji Vakfı	-	534	-	-
İndeks A.Ş.	-	-	(34.253)	-
	-	14.764	(34.253)	(4.266.580)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2016			
	Stok alımları	Mal satışları	Kira geliri	Diğer gelirler
<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	-
	580.632	23.229	4.350	60.731

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ticari alacaklar	41.356.547	65.195.185
Alacak senetleri	26.602.501	14.876.513
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6.176.717)	(6.124.246)
	61.782.331	73.947.452

Ticari alacaklar için ortalama vade 30-90 gündür (31 Aralık 2016: 30-90 gün). Ticari alacaklara faiz işletilmemektedir. Yurtiçindeki müşterilerden teminat alınmamaktadır. Yurtdışına satışların büyük bir bölümü akreditifli olarak yapılmaktadır.

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

31 MART 2017 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 6.176.717 TL (31 Aralık 2016: 6.124.246 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 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Açılış bakiyesi	6.124.246	5.570.600
Dönem gideri	55.710	124.935
Tahsilatlar / iptal edilen karşılıklar	(3.239)	(176.712)
Kapanış bakiyesi	<u>6.176.717</u>	<u>5.518.823</u>

b) Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari borçlar	<u>28.742.203</u>	<u>25.605.388</u>
Ticari borçlar	28.742.203	25.605.388
Borç senetleri	-	27.782
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)	37.486	34.253
	<u>28.779.689</u>	<u>25.667.423</u>

Belli malların satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 15-30 gündür (31 Aralık 2016: 15-30 gün). Vadesi geçen ticari borçlar için faiz işletilmemektedir.

5. STOKLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme	23.416.238	17.338.893
Yarı mamüller	4.679.456	3.045.901
Mamüller	11.824.665	8.011.999
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.318.935)	(1.274.829)
	<u>38.601.424</u>	<u>27.121.964</u>

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

31 MART 2017 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Değeri</u>	TL
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	81.272.168
Alımlar	1.269.208
Çıkışlar	(122.068)
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	82.419.308
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	13.563.919
Dönem gideri	1.093.543
Çıkışlar	(74.133)
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	14.583.329
31 Mart 2017 itibarıyla net defter değeri	67.835.979

Dönem amortisman giderlerinin 1.007.331 TL'si satılan malın maliyetine, 83.115 TL'si pazarlama giderlerine, 3.097 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

<u>Maliyet Değeri</u>	TL
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	76.005.390
Alımlar	3.054.795
Çıkışlar	(100.071)
31 Mart 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	78.960.114
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	9.377.482
Dönem gideri	1.071.144
Çıkışlar	(35.024)
31 Mart 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	10.413.602
31 Mart 2016 itibarıyla net defter değeri	68.546.512

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.

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılıkları	70.000	70.000
	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Dönem başı itibarıyla karşılık	70.000	38.000
	70.000	38.000

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

31 MART 2017 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. TAAHHÜTLER

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tdabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017				31 Aralık 2016			
	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	42.826.767	11.176.323	5.785.461	2.712.040	36.181.216	7.125.974	5.332.839	2.773.098
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-
Kefalet	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı								
Teminat	-	-	-	-	-	-	-	-
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	42.826.767	11.176.323	5.785.461	2.712.040	35.606.480	6.551.239	5.332.839	2.773.098

(*) Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 31 Mart 2017 itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2016: %0).

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

31 MART 2017 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 2017	31 Aralık 2016
Kullanılmayan izin karşılığı	1.129.290	482.634
	<u>1.129.290</u>	<u>482.634</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 4.426,16 TL (31 Aralık 2016: 4.227,21 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 2017 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 2016: %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 2017 tarihinden itibaren geçerli Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426,16 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2016: 4.092,53 TL).

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu:

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
1 Ocak itibarıyla karşılık	2.311.269	1.525.001
Hizmet maliyeti	179.099	501.506
Faiz maliyeti	18.642	12.437
Ödenen kıdem tazminatları	(99.422)	(113.754)
31 Mart itibarıyla karşılık	<u>2.409.588</u>	<u>1.925.189</u>

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

31 MART 2017 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 2017	%	31 Aralık 2016
Sait Ulusoy	46,8	18.712.930	48,3	19.309.232
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	12,3	4.926.235
Diğer (*)	10,9	4.369.996	9,1	3.619.996
<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 %10,9'i (31 Aralık 2016: %9,1) Ulusoy Ailesi dışındaki yatırımcılara aittir.

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihindeki sermayesi 40 milyon adet hisseden oluşmaktadır (2016: 40 milyon hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (2016: 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 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri, yasal yedeklerden oluşmaktadır. Grup'un yasal yedekler toplamı 16.209.982 TL'dir (31 Aralık 2016: 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, 21 Nisan 2017 tarihinde gerçekleştirdiği Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2016 yılı bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karı olan 36.506.744 TL'nin 1.622.656 TL'sinin genel kanuni yedek akçelere, 16.603.904 TL'sinin olağanüstü yedeklere aktarılmasına ve 18.226.561 TL'sinin temettü olarak ödenmesine karar vermiştir. Ulusoy Ailesi'ne Borsa İstanbul'da işlem görmeyen paylarından dolayı yapılacak temettü ödemesinin tamamının faizsiz olarak 2017 yılı sonuna kadar yapılması planlanmaktadır.

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

31 MART 2017 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 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Yurt içi satışlar	47.881.701	22.237.204
Elektrik satışları	626.594	711.860
Yurt dışı satışlar	18.783.520	12.566.423
<i>Direkt yurtdışı satışları</i>	<i>16.438.474</i>	<i>10.435.733</i>
<i>İhraç kayıtlı satışlar</i>	<i>2.345.046</i>	<i>2.130.690</i>
Satış iadeleri (-)	(122.772)	(413.287)
Satış iskontoları (-)	(18.914)	(26.108)
	<u>67.150.129</u>	<u>35.076.092</u>

<u>b) Satışların maliyeti</u>	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
İlk madde ve malzeme giderleri	(46.392.924)	(16.831.882)
Personel giderleri	(4.933.095)	(3.570.246)
Genel üretim giderleri	(3.285.552)	(1.811.216)
Nakliye giderleri	(1.176.719)	(273.270)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(986.312)	(972.005)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	1.633.555	(1.620.418)
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	3.812.666	(464.293)
Satılan ticari mallar maliyeti	(416.114)	(2.414.110)
	<u>(51.744.495)</u>	<u>(27.957.440)</u>

12. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Genel yönetim giderleri (-)	(1.798.175)	(1.756.603)
Pazarlama giderleri (-)	(2.021.153)	(1.489.153)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(741.408)	(452.376)
	<u>(4.560.736)</u>	<u>(3.698.132)</u>

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

31 MART 2017 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (devamı)

a) Genel Yönetim Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Personel giderleri	(936.459)	(852.024)
Diğer	(249.863)	(227.865)
Seyahat giderleri	(130.732)	(104.673)
Taşıt giderleri	(120.919)	(131.596)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(112.915)	(141.828)
Danışmanlık giderleri	(109.302)	(138.301)
Vergi ve noter giderleri	(47.534)	(83.240)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(38.347)	(72.987)
Bakım giderleri	(32.107)	(2.341)
Ofis giderleri	(19.997)	(1.748)
	<u>(1.798.175)</u>	<u>(1.756.603)</u>

b) Pazarlama Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Personel giderleri	(700.258)	(480.984)
Reklam giderleri	(335.595)	(150.320)
Taşıt giderleri	(292.888)	(423.909)
Diğer	(285.698)	(146.069)
Seyahat giderleri	(206.689)	(145.527)
Satış sonrası giderler	(129.455)	(107.877)
Haberleşme giderleri	(47.302)	(18.831)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(11.663)	(5.176)
Danışmanlık giderleri	(11.605)	(10.460)
	<u>(2.021.153)</u>	<u>(1.489.153)</u>

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

31 MART 2017 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (devamı)

c) Araştırma Geliştirme Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Personel giderleri	(410.325)	(238.206)
Danışmanlık ve hizmet alım giderleri	(211.131)	(101.603)
Malzeme alımları giderleri	(77.236)	(27.785)
Diğer çeşitli giderler	(28.781)	(82.606)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(13.935)	(2.176)
	<u>(741.408)</u>	<u>(452.376)</u>

13. 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 2017	Oran (%)	31 Aralık 2016
Sarl Eldis	49	417.596	49	417.596
Değer düşüklüğü (-) (Not: 1)		<u>(417.596)</u>		<u>(417.596)</u>
		<u>-</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.

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

31 MART 2017 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. YABANCI PARA POZİSYONU

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Endonezya Rupisi
Ticari Alacak	13.263.635	2.694.239	819.643	940.508.850
Parasal Finansal Varlıklar	5.286.501	696.884	581.207	1.754.220.105
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	900.652	113.048	125.199	-
Diğer	3.237.784	-	-	11.850.464.306
DÖNEN VARLIKLAR	22.688.572	3.504.171	1.526.049	14.545.193.261
TOPLAM VARLIKLAR	22.688.572	3.504.171	1.526.049	14.545.193.261
Ticari Borçlar	3.451.856	246.653	363.433	4.150.426.250
Finansal Yükümlülükler	7.277.200	2.000.000	-	-
Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	711.472	66.264	120.350	-
Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	696.885	120.350	66.264	-
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	12.137.413	2.433.267	550.047	4.150.426.250
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	12.137.413	2.433.267	550.047	4.150.426.250
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	10.551.158	1.070.904	976.002	10.394.767.011

	31 Aralık 2016			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Endonezya Rupisi
Ticari Alacak	18.482.975	3.011.868	2.080.885	625.586.225
Parasal Finansal Varlıklar	1.113.647	100.310	7.195	2.804.219.441
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	876.112	121.293	121.097	-
DÖNEN VARLIKLAR	20.472.734	3.233.471	2.209.177	3.429.805.666
TOPLAM VARLIKLAR	20.472.734	3.233.471	2.209.177	3.429.805.666
Ticari Borçlar	3.136.888	379.107	399.885	1.219.589.017
Finansal Yükümlülükler	7.038.400	2.000.000	-	-
Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	634.816	70.503	104.235	-
Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	628.383	104.235	70.503	-
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	11.438.486	2.553.845	574.623	1.219.589.017
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	11.438.486	2.553.845	574.623	1.219.589.017
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	9.034.248	679.626	1.634.554	(2.210.216.649)

Grup, başlıca AVRO ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 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 2017 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kasa	62.736	15.289
Bankadaki nakit	21.610.445	13.746.821
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	9.950.445	1.566.821
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	11.660.000	12.180.000
	<u>21.673.181</u>	<u>13.762.110</u>

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Grup'un Nisan 2017 vadeli, %11,80 ile %12,1 faiz aralığında toplam 11.660.000 TL tutarında TL cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un muhtelif bankalarda Ocak 2017 vadeli, %6,75 ile %11,60 faiz aralığında toplam 12.180.000 vadeli mevduatı bulunmaktadır.

16. RAPORLAMA TARİHDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.