

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

2. Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Görüş

4. Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

5. TTK'nın 402. Maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
6. TTK'nın 402. Maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.


Cihan Harman, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 6 Mart 2017

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6-7
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	8-74
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8-9
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-27
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	27
NOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	28
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	29-30
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	31
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	31-32
NOT 8 BORÇLANMALAR	33-35
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	35
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	35-36
NOT 11 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	37
NOT 12 TÜREV ARAÇLAR	37
NOT 13 STOKLAR	37-38
NOT 14 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	38
NOT 15 İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ	38
NOT 16 İŞ ORTAKLIKLARI VE İŞTİRAKLER	38
NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	38
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR	39-40
NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	41
NOT 20 ŞEREFİYE	41
NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	42
NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	42-43
NOT 23 TAAHHÜTLER	43
NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	44
NOT 25 VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	45
NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	45
NOT 27 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	46-48
NOT 28 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	49
NOT 29 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	49
NOT 30 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	49
NOT 31 ESAS FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	50
NOT 32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	50-51
NOT 33 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	51
NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR	51
NOT 35 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	52-56
NOT 36 PAY BAŞINA KAZANÇ	56
NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	56-60
NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	61-72
NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR)	72-74
NOT 40 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	74
NOT 41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YÂ DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	74

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönen Varlıklar		1.393.365.923	1.099.474.993
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	29.407.170	64.001.343
Ticari Alacaklar	10,37	439.218.536	311.388.099
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	3.397.451	2.709.619
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	435.821.085	308.678.480
Diğer Alacaklar	11,37	31.284.224	2.488.973
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	37	26.807.145	1.608.052
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	4.477.079	880.921
Stoklar	13	785.886.035	659.929.490
Peşin Ödenmiş Giderler	14	16.297.929	13.005.827
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	35	9.302.946	7.431
Diğer Dönen Varlıklar	26	81.969.083	48.653.830
Duran Varlıklar		1.495.183.809	1.279.859.803
Finansal Yatırımlar	7	416.263	1.625.847
Diğer Alacaklar	11	320.261	351.365
Maddi Duran Varlıklar	18	1.429.771.688	1.214.098.699
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	13.743.500	14.393.885
Peşin Ödenmiş Giderler	14	3.106.931	18.233.270
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	47.825.166	31.156.737
TOPLAM VARLIKLAR		2.888.549.732	2.379.334.796

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.085.363.268	479.006.202
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	408.757.331	137.263.464
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	255.539.129	21.633.967
Ticari Borçlar	10,37	175.649.869	172.712.810
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	39.361.605	30.070.623
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	136.288.264	142.642.187
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	24	24.132.186	11.478.895
Diğer Borçlar	11,37	178.135.229	107.465.624
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	37	177.714.760	107.077.706
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	11	420.469	387.918
Ertelenmiş Gelirler	14	11.568.216	11.290.115
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	2.525.319	582.298
Kısa Vadeli Karşılıklar	22,24	11.344.615	7.826.729
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	3.582.363	3.052.262
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	22	7.762.252	4.774.467
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	17.711.374	8.752.300
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		342.938.443	520.108.366
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	239.151.354	425.109.393
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	24	95.519.703	89.469.147
Ertelenmiş Gelirler		2.709.000	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	5.558.386	5.529.826
ÖZKAYNAKLAR	27	1.460.248.021	1.380.220.228
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	1.433.673.370	1.348.851.328
Ödenmiş Sermaye		215.535.800	215.535.800
Sermaye Düzeltmesi Farkları		70.157.501	70.157.501
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(11.529.200)	(11.996.614)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		226.998.141	224.492.341
- Yabancı Para Çevirim Farkları		3.293.545	-
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		225.388.777	226.430.748
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(1.684.181)	(1.938.407)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		116.864.687	24.720.974
- Yabancı Para Çevirim Farkları		116.864.687	24.406.121
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		-	314.853
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		232.720.190	65.141.742
Geçmiş Yıllar Karları		594.458.722	743.107.004
Net Dönem Karı veya Zararı		(11.532.471)	17.692.580
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	26.574.651	31.368.900
TOPLAM KAYNAKLAR		2.888.549.732	2.379.334.796

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK-31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI**

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak-31 Aralık 2015
Hasılat	28	1.651.624.141	1.349.223.085
Satışların Maliyeti (-)	28	(1.134.827.412)	(894.620.732)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		516.796.729	454.602.353
Genel Yönetim Giderleri (-)	29,30	(171.030.578)	(152.236.978)
Pazarlama Giderleri (-)	29,30	(331.052.395)	(246.644.100)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29,30	(14.719.850)	(16.328.492)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	137.302.921	149.906.863
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(55.749.093)	(123.868.430)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	-	9.755.195
Esas Faaliyet Karı (Zararı)		81.547.734	75.186.411
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	5.070.889	2.230.442
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	(3.416.498)	(12.915.043)
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)		83.202.125	64.501.810
Finansman Gelirleri	33	34.342.080	221.149.396
Finansman Giderleri (-)	33	(140.104.039)	(274.943.442)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)		(22.559.834)	10.707.764
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		6.569.746	7.555.512
- Dönem Vergi Gideri	35	(2.406.034)	(12.317.919)
- Ertelenmiş Vergi Geliri	35	8.975.780	19.873.431
Dönem Karı (Zararı)		(15.990.088)	18.263.276
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	(4.457.617)	570.696
- Ana Ortaklık Payları	27	(11.532.471)	17.692.580
Pay Başına Kazanç	36	(0,0535)	0,0821

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak-31 Aralık 2016	1 Ocak-31 Aralık 2015
Dönem Karı (Zararı)	27	(15.990.088)	18.263.276
Diğer Kapsamlı Gelirler:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	27	3.626.919	243.364.757
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		-	271.436.296
Yabancı Para Çevirim Farkları		3.293.545	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		416.717	987.390
Ertelenmiş Vergi Gideri		(83.343)	(29.058.929)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	27	91.841.208	6.491.437
Yabancı Para Çevirim Farkları		92.458.566	6.344.973
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme Kazançları/(Kayıpları)		(649.851)	154.173
Ertelenmiş Vergi Gideri		32.493	(7.709)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		95.468.127	249.856.194
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		79.478.039	268.119.470
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(4.681.204)	16.733.728
- Ana Ortaklık Payları		84.159.243	251.385.742
Pay Başına Kazanç (Kayıp)		0,3905	1,2440

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam
				Aktüeryal Kayıp/ Kazanç Fonu	Yeniden Değerleme Kayıp ve Kazançları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Finansal Varlık Değer Artış Fonu	Yabancı Para Çevrim Farkları		Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı			
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiye	215.535.800	70.157.501	62.473.619	(2.617.354)	-	-	(1.537.551)	16.533.396	(17.020.277)	655.339.478	29.671.944	1.028.536.556	8.989.284	1.037.525.840
Ortak kontrol altında Muhasebeleştirme etkisi (*)	-	-	-	(42.551)	-	-	1.578.519	1.527.752	-	(4.485.403)	(3.229.344)	(4.651.027)	19.320.641	14.669.614
1 Ocak 2015 itibarıyla yeniden düzenlenmiş bakiye	215.535.800	70.157.501	62.473.619	(2.659.905)	-	-	40.968	18.061.148	(17.020.277)	650.854.075	26.442.600	1.023.885.529	28.309.925	1.052.195.454
Transfer	-	-	2.668.123	-	-	-	-	-	-	25.180.644	(27.848.767)	-	-	-
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış/azalış	-	-	-	(312.063)	-	-	199.188	-	-	15.136.944	1.406.168	16.430.237	(16.430.237)	-
Kontrol gücü olmayan pay sahipleri ile yapılan işlemler (*)	-	-	-	190.816	-	-	-	-	-	(25.534.727)	-	(25.343.911)	2.755.484	(22.588.427)
Kısmi bölünme yoluyla birleşme etkisi (Dipnot 1)	-	-	-	-	-	-	-	-	5.023.663	77.470.068	-	82.493.731	-	82.493.731
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	842.745	226.430.748	-	74.697	6.344.973	-	-	17.692.579	251.385.742	16.733.728	268.119.470
31 Aralık 2015 itibarıyla bakiye	215.535.800	70.157.501	65.141.742	(1.938.407)	226.430.748	-	314.853	24.406.121	(11.996.614)	743.107.004	17.692.580	1.348.851.328	31.368.900	1.380.220.228
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiye	215.535.800	70.157.501	65.141.742	(1.938.407)	226.430.748	-	314.853	24.406.121	(11.996.614)	743.107.004	17.692.580	1.348.851.328	31.368.900	1.380.220.228
Transfer	-	-	167.578.448	-	(1.050.671)	-	-	-	-	(148.835.197)	(17.692.580)	-	-	-
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış/azalış	-	-	-	(230)	8.700	-	-	-	-	186.915	-	195.385	(195.385)	-
Ortak kontrol altındaki işlemler (**)	-	-	-	-	-	-	-	-	467.414	-	-	467.414	82.340	549.754
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	254.456	-	3.293.545	(314.853)	92.458.566	-	-	(11.532.471)	84.159.243	(4.681.204)	79.478.039
31 Aralık 2016 itibarıyla bakiye	215.535.800	70.157.501	232.720.190	(1.684.181)	225.388.777	3.293.545	-	116.864.687	(11.529.200)	594.458.722	(11.532.471)	1.433.673.370	26.574.651	1.460.248.021

(*) Grup, 24 Ağustos 2015 tarihinde Denizli Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %26,09'unu Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.'den, %16,22'sini Soda Sanayii A.Ş.'den toplamda %42,30'una tekabül eden hissesini satın almıştır. Bu işlem ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri olarak değerlendirilmiş ve KGK'nın 21 Temmuz 2013 tarihli duyurusuna göre, 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolarda, Denizli Cam'ın satın alınması "Hakların Birleşmesi" yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Hakların Birleşmesi uygulanırken, birleşme 1 Ocak 2013 itibarıyla gerçekleşmiş gibi finansal tablolar düzeltilmiş ve geçmiş dönemler de karşılaştırılmalı sunulmak amacı ile yeniden düzenlenmiştir. Şirket ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri için benimsediği muhasebe politikasını 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolarda değiştirdiği için, geçmiş dönemler yeniden düzenlenmiştir.

(**) Konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmemesi nedeniyle konsolide edilmeyen bağlı ortaklık olarak uzun vadeli finansal yatırımlar içerisinde maliyet bedeliyle muhasebeleştirilen Paşabahçe Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin 28 Haziran 2016 tarihinde yapılan Ortaklar Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, bağlı ortaklıklardan Paşabahçe Mağazaları A.Ş. ile birleşmesi kararlaştırılmış olup, birleşme işlemleri 15 Temmuz 2016 tarihinde tescil edilmiştir. Birleşme işlemi sonucu edinilen işletmedeki net tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin kayıtlı değerini aşan kısmı olan 467.414 TL tutarındaki fark, özkaynaklarda "Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi" altında muhasebeleştirilmiştir. Bununla birlikte, parasal önemlilik kavramı göz önünde bulundurularak, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla gerçekleşmiş gibi konsolide finansal tablolar düzeltilmemiştir.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(40.013.539)	(14.544.254)
Dönem karı	27	(15.990.088)	18.263.276
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		307.399.969	165.435.405
- Amortisman ve itfa giderleriyle ilgili düzeltmeler	18,19	155.849.360	110.351.604
- Değer düşüklüğü/iptali ile ilgili düzeltmeler	10,11,13	7.321.179	15.864.533
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	22,24	26.354.115	22.808.223
- Kar payı (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	32	(73.007)	-
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	8,18,31,33	54.741.653	32.299.092
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler	31,33	98.005.417	3.130.042
- İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	16	-	(9.755.195)
- Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	35	(6.569.746)	(7.555.512)
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler	31,32	(1.581.384)	(68.383)
- Diğer düzeltmeler		(26.647.618)	(1.638.999)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(251.317.663)	(133.444.458)
- Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	13	(131.023.265)	(117.188.831)
- Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	10,37	(178.013.625)	(19.356.189)
- Faaliyetle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	11,16,37	(27.814.208)	1.695.927
- Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	10	2.857.356	6.062.314
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	11,14,26,37	83.600.997	22.911.712
- İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler	14,26,27	(924.918)	(27.569.391)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		40.092.218	50.254.223
- Ödenen faiz	8,31,33,37	(61.019.288)	(38.457.700)
- Alınan faiz	31,33,37	6.859.329	5.238.366
- Vergi ödemeleri/iadeleri	35	(9.437.119)	(17.018.227)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	24	(16.508.679)	(14.560.916)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(229.285.245)	(101.830.303)
- Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin nakit giriş/çıkışları	3	19.745	7.580.623
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	18,19,32	60.110.631	37.535.643
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	18,19	(308.455.035)	(133.144.250)
- Verilen nakit avans ve borçlar	14	(3.106.931)	(35.853.962)
- Verilen nakit avans ve borçlardan geri ödemeler	14	17.889.653	18.477.760
- Alınan temettüleri	16,32	73.007	1.638.999
- Alınan faiz	6,33	1.099.964	1.985.674
- Diğer nakit girişleri/çıkışları	3,10,11,26	3.083.721	(50.790)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		182.835.664	67.992.667
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	8	325.731.519	206.378.899
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	8	(143.875.539)	(120.821.468)
- Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri	7	979.684	-
- Bağlı ortaklığın kontrolünün elde edilmesine yönelik alımlara ilişkin nakit çıkışları		-	(17.564.764)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(86.463.120)	(48.381.890)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		51.886.965	20.100.682
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		(34.576.155)	(28.281.208)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		63.983.180	92.264.388
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		29.407.025	63.983.180

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP' UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş. Grubu ("Grup"), Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") ile 7 bağlı ortaklıktan oluşmaktadır. Şirket, 1935 yılında Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in ana ortağı Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. ("Şişecam") olmakla beraber nihai kontrol gücüne sahip olan Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir. Şirket'in fiili faaliyet konusu cam üretimi ve pazarlamasıdır.

Grup'un temel faaliyet alanı cam ev eşyası üretimi ve pazarlamasıdır. Paşabahçe Cam San. ve Tic. A.Ş.; Beykoz Paşabahçe'de 1935 yılında el üretimi yöntemiyle soda camı ev eşyası üretimine başlamış, 1955 yılında bugünkü otomatik üretim teknolojisinin ilk aşaması olarak kabul edilen makine üretimi, 1974 yılında ise ısıya dayanıklı cam ev eşyası üretimi eklenmiştir.

Şirket'in Merkez Adresi ve Ortaklık Yapısı

Şirket'in ortaklık yapısı Dipnot 27'de sunulmuştur.

Şirket Türkiye'de kayıtlıdır ve haberleşme bilgileri aşağıda sunulmuştur:

İçmeler Mahallesi, D-100 Karayolu Caddesi No:44/A 34947 Tuzla/İstanbul/Türkiye

Telefon: +90 (850) 206 50 50
Faks: +90 (850) 208 40 40
İnternet adresi: <http://www.pasabahce.com.tr>

Şirket'in Ticaret Sicil Bilgileri

Kayıtlı olduğu sicil: İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu
Sicil No: 119071
Mersis No: 4777661583336882

Grup'un Personel Yapısı

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Aylık ücretli	2.027	1.960
Saat ücretli	4.633	4.612
Toplam	6.660	6.572

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP' UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Konsolidasyona Dahil Edilen Şirketler

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin faaliyet konuları ve faaliyet grupları aşağıda verilmiştir:

Bağlı ortaklıklar	Faaliyet konusu	Kayıtlı olduğu ülke
Paşabahçe Investment B.V.	Finansman ve yatırım şirketi	Hollanda
OOO Posuda	Cam ev eşyası otomatik üretimi ve satışı	Rusya
Paşabahçe Mağazaları A.Ş.	Cam ev eşyası perakende satışı	Türkiye
Paşabahçe SRL	Pazarlama ve satış	İtalya
Paşabahçe (Shanghai) Trading Co. Ltd.	Pazarlama ve satış	Çin
Denizli Cam San.ve Tic.A.Ş.	Soda ve kristal cam ev eşyası el üretimi ve satışı	Türkiye
Paşabahçe Bulgaria EAD	Cam ev eşyası otomatik üretimi ve satışı	Bulgaristan

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

Bağlı Ortaklıklar	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Doğrudan ve dolaylı ortaklık oranı (%)	Etkin ortaklık oranı (%)	Doğrudan ve dolaylı ortaklık oranı (%)	Etkin ortaklık oranı (%)
Paşabahçe Investment B.V.	100,00	100,00	100,00	100,00
Paşabahçe Bulgaria EAD	100,00	100,00	100,00	100,00
Paşabahçe SRL	100,00	100,00	100,00	100,00
Paşabahçe (Shanghai) Trading Co. Ltd.	100,00	100,00	100,00	100,00
Paşabahçe Mağazaları A.Ş.	80,68	90,88	80,00	90,20
OOO Posuda	100,00	100,00	100,00	100,00
Denizli Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.	51,00	51,00	51,00	51,00

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi işletmeler muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette buldukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

İlişikteki konsolide finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınarak hazırlanmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket (ve Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları), muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar tam set, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmıştır.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Bununla birlikte Grup TTK gereğince hazırlanan konsolide finansal tablolarını yasal kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla Not 2'de belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde düzenlemiştir. Grup, KGK tarafından yayınlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak gerekli düzeltme ve sınıflandırmaları yapmıştır.

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

1 Ocak 2005 tarihinden önce, yasal kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla yapılan düzeltme ve sınıflandırmalar, Türkiye Muhasebe Standardı 29 ("TMS 29"), "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uyarınca bakiye ve işlemlerin Türk Parasının cari satın alma gücündeki değişimlere göre yeniden düzenlenmesini de içermektedir. TMS 29 yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünden hazırlanmasını öngörmektedir. Türkiye ekonomisi 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren yüksek enflasyonlu ekonomi karakteristiğini kaybettiğinden, Şirket bu tarihten itibaren enflasyon muhasebesini uygulamamıştır. Dolayısıyla, 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücüne göre ifade edilen bakiyeler bu finansal tablolarda yer alan değerler için baz alınmıştır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ait kapsamlı gelir tablosunu, nakit akım tablosunu ve özkaynak değişim tablosunu 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren döneme ait ilgili konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Ortak Kontrol Altındaki İşletme Birleşmesi

Konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmemesi nedeniyle konsolide edilmeyen bağlı ortaklık olarak uzun vadeli finansal yatırımlar içerisinde maliyet bedeliyle muhasebeleştirilen Paşabahçe Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin 28 Haziran 2016 tarihinde yapılan Ortaklar Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, bağlı ortaklıklardan Paşabahçe Mağazaları A.Ş. ile birleşmesi kararlaştırılmış olup, birleşme işlemleri 15 Temmuz 2016 tarihinde tescil edilmiştir. Birleşme işlemi sonucu edinilen işletmedeki net tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin kayıtlı değerini aşan kısmı olan 467.414 TL tutarındaki fark, özkaynaklarda "Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi" altında muhasebeleştirilmiştir. Bununla birlikte, parasal önemlilik kavramı göz önünde bulundurularak, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla gerçekleşmiş gibi konsolide finansal tablolar düzeltilmemiştir.

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Ortak Kontrol Altındaki İşletme Birleşmesi (Devamı)

Grup, 24 Ağustos 2015 tarihinde Denizli Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %26,09'unu Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.'den, %16,22'sini Soda Sanayii A.Ş.'den toplamda %42,30'una tekabül eden hissesini satın almıştır. Bu işlem ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri olarak değerlendirilmiş ve KGK'nın 21 Temmuz 2013 tarihli duyurusuna göre, 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolarda, Denizli Cam'ın satın alınması "Hakların Birleşmesi" yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Hakların Birleşmesi uygulanırken, birleşme 1 Ocak 2013 itibarıyla gerçekleşmiş gibi finansal tablolar düzeltilmiş ve geçmiş dönemler de karşılaştırmalı sunulmak amacı ile yeniden düzenlenmiştir. Şirket ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri için benimsediği muhasebe politikasını

31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolarda değiştirdiği için, geçmiş dönemler yeniden düzenlenmiştir.

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları

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

Konsolidasyon kapsamındaki yurtdışı faaliyetlerinin çeviriminde kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Dönem Sonu	Dönem Ortalaması	Dönem Sonu	Dönem Ortalaması
Euro	3,7099	3,3376	3,1776	3,0187
Bulgar Levası	1,7993	1,7065	1,6247	1,5434
Rus Rublesi	0,0573	0,0451	0,0396	0,0446
Çin Yuanı	0,0463	0,0418	0,4455	0,4301

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

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

Bağlı Ortaklıklar

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

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

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar, oy hakları ve etkin ortaklık oranları Dipnot 1'de gösterilmiştir.

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

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Bağlı Ortaklıklar (Devamı)

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

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

Konsolide bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki ana ortaklık dışı paylar Grup' un özkaynağının içinde ayrı olarak belirtilir. Ana ortaklık dışı paylar, ilk işletme birleşmelerinde oluşan bu paylar ile birleşme tarihinden itibaren özkaynakta meydana gelen değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların toplamından oluşur. Konsolide edilen bir bağlı ortaklığın ana ortaklık dışı paya düşen birikmiş zararları, söz konusu bağlı ortaklığın ana ortaklık dışı özsermaye tutarını aşabilir. Bu durumda, birikmiş zarar ve ana ortaklık dışı paya düşecek daha sonraki cari yıl zararları, ana ortaklık dışı pay ile ilişkilendirilir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal pozisyonu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonucu, gerek tek başına gerekse topluca, konsolide finansal tablolara göre parasal önemlilik arz etmeyen bağlı ortaklıkların finansal tabloları konsolide edilmemiştir. Bu bağlı ortaklıklar, konsolide finansal tablolarda, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmışlardır (Dipnot 7).

İş Ortaklıklarındaki Paylar

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un müşterek yönetime tabi işletmesi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: İş ortaklıkları, Şirket ve bağlı ortaklıklar'ı ile bir veya daha fazla müteşebbis ortak tarafından müştereken yönetilmek üzere, bir ekonomik faaliyetin üstlenilmesi için bir sözleşme dahilinde oluşturulan şirketleri ifade etmektedir. Grup, bu müşterek kontrolü, kendisinin doğrudan ya da dolaylı olarak sahip olduğu hisselerden yararlanarak sağlamaktadır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup' un müşterek yönetime tabi işletmelerinin detayı Dipnot 1'de açıklanmıştır. Müşterek yönetime tabi ortaklıklar özkaynak yöntemi kullanılmak suretiyle konsolidasyon kapsamına alınır).

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

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

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

Grup, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan TMS/TFRS ile bunlara ilişkin ek ve yorumlarına uygun olarak hazırlamıştır.

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları aşağıda belirtilen hususlar haricinde 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

Grup, 24 Ağustos 2015 tarihinde Denizli Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %26,09'unu Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.'den, %16,22'sini Soda Sanayii A.Ş.'den toplamda %42,30'una tekabül eden hissesini satın almıştır. Bu işlem ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri olarak değerlendirilmiş ve KGK'nın 21 Temmuz 2013 tarihli duyurusuna göre, 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolarda, Denizli Cam'ın satın alınması "Hakların Birleşmesi" yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Hakların Birleşmesi uygulanırken, birleşme 1 Ocak 2013 itibarıyla gerçekleşmiş gibi finansal tablolar düzeltilmiş ve geçmiş dönemler de karşılaştırmalı sunulmak amacı ile yeniden düzenlenmiştir. Şirket ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri için benimsediği muhasebe politikasını 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolarda değiştirdiği için, geçmiş dönemler yeniden düzenlenmiştir. Düzenlemelerin etkisi Not 2.1'de detaylı olarak anlatılmıştır.

Grup, arsa, arazi ve binalarını TMS-16 "Maddi Duran Varlıklar" muhasebe standardına göre yeniden değerlendirme modeli ile net yöntemle muhasebeleştirilmiştir. Bu muhasebe politikasını 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolardan başlamak üzere uygulamaya karar vermiştir.

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır.

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

2.5 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler

Grup cari yılda Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK' nun Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2015 tarihinde başlayan yıla ait dönemler için geçerli olan yeni ve revize edilmiş TMS/TFRS'lerdeki değişiklik ve yorumlardan Grup' un finansal tabloları üzerinde etkisi olan değişiklik ve yorumları uygulamıştır. 1 Ocak 2016 tarihinde başlayan yıllık dönemler ve yine 1 Ocak 2016 tarihinde, 31 Aralık 2016 dönemine ait geçerli olan ve Grup' un finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olan değişiklik ve yorum yoktur.

a. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 16, "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzerliği sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler (Devamı)

a. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı) :

- TFRS 14, "Düzenleyici erteleme hesapları"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenleyici erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirilmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TMS 27, "Bireysel finansal tablolar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10, "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucunda, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemten doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.
- 2014 Dönemi Yıllık İyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, "Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler", satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, "Finansal araçlar: Açıklamalar", TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, "Çalışanlara sağlanan faydalar" iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, "Ara dönem finansal raporlama" bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 10, "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TFRS 11, "Müşterek Antlaşmalar"daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler (Devamı)

b. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 7, "Nakit akış tabloları"; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın "açıklama inisiyatifi" projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12, "Gelir vergileri"; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahının altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS 2, "Hisse bazlı ödemeler"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanın hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- TFRS 15, "Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 16, "Kiralama İşlemleri"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralyanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralyanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralyanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir "varlık kullanım hakkı" nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralyanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler (Devamı)

b. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar(devamı):

- TFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri"ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için iki farklı çözüm sunmaktadır: "örtülü yaklaşım (overlay approach)" ve "erteleyici yaklaşım (deferral approach)". Yeni değiştirilmiş standart:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayınlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında çıkabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır.
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hâlihazırda var olan TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün "Yatırım Amaçlı Gayrimenkul" tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- 2014-2016 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:
 - TFRS 1, "Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olmak üzere kaldırmıştır.
 - TFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar", standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.
 - TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar", 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- TFRS Yorum 22 "Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avanslar Ödemeleri", 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktır.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Gelirlerin Kaydedilmesi

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

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Malların Satışı

Grup'un mal satışları cam ev eşyası ve bunu kapsayan camın tüm temel alanlarını içermektedir. Bu malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

Ciro Primleri Karşılığı

Müşterilerin sözleşme ile önceden belirlenmiş satış hedeflerini tutturması durumunda müşterilere ciro primi verilmektedir. 31 Aralık 2016 tarihi itibari ile müşterilerin hak etmiş oldukları ciro prim tutarları için karşılık ayrılmıştır.

Faiz Geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz yöntemi esas alınarak ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Temettü Geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Stoklar

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

Maddi Duran Varlıklar

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

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

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılan veya idari amaçlı kullanılacak ve inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri Grup' un ilgili muhasebe politikası uyarınca aktifleştirilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulur. Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır. Beklenen faydalı ömür, artık değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir (Dipnot 18).

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen ekonomik ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile diğer maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortisman tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik ömür</u>
Binalar	10-50 yıl
Yer altı ve yer üstü düzenleri	5-50 yıl
Tesis,makine ve cihazlar	2-25 yıl
Taşıtlar	3-15 yıl
Demirbaşlar	2-20 yıl
Diğer maddi varlıklar	3-20 yıl

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

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı arttıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmekte ve ilgili maddi duran varlığın kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulmaktadır.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın net defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve cari dönemde "Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler" hesaplarına yansıtılır.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Bilgisayar Yazılımları

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

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

Borçlanma Maliyetleri

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

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

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

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

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili Taraflar

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

Netleştirme/Mahsup

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

Finansal Yatırımlar

Sınıflandırma

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

Alacaklar

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

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

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

Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve işletme kaynaklı krediler ve alacaklar dışında kalan finansal varlıklardır. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden değerlendirilmektedir (Dipnot 7).

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

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

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme (Devamı)

Krediler ve alacaklar etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleriyle muhasebeleştirilmektedir. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış yabancı para cinsinden parasal finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerde, finansal varlığın iskonto edilmiş değerindeki değişiklikler ile finansal varlığın kayıtlı değerindeki diğer değişikliklerden oluşan kur farkları analiz edilirler. Parasal finansal varlıklardan oluşan kur farkları kar veya zarar tablosuna, parasal olmayan finansal varlıklardan oluşan kur farkları özkaynaklara yansıtılır. Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak kaydedilen parasal ve parasal olmayan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişimler özkaynaklara yansıtılır. Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, satıldığında veya değer düşüklüğü oluştuğunda özkaynaklarda gösterilen birikmiş gerçeğe uygun değer düzeltmeleri kar veya zarar tablosuna finansal varlıklardan doğan kar ve zararlar olarak aktarılır. Grup satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin temettü ödemelerini almaya hak kazandığında, satılmaya hazır finansal varlıklardan elde edilen temettü geliri, kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler içinde gösterilir. Borsada işlem gören satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri piyasa alış fiyatlarına göre belirlenmektedir. Finansal varlıklar için aktif bir piyasanın (borsada işlem görmeyen menkul kıymetler) bulunmaması durumlarında, Grup ilgili finansal varlığın gerçeğe uygun değerini değerlendirme yöntemleri kullanarak hesaplamaktadır. Bu yöntemler piyasa verilerinden yararlanılarak muvazaasız benzer işlemlerin kullanılmasını, benzer enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin referans alınmasını indirgenmiş nakit akımları analizini ve opsiyon fiyatlandırma modelleri yöntemlerini içerir. Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, maliyet bedelleri üzerinden, varsa, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

Ticari Alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Söz konusu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir (Dipnot 10 ve Dipnot 31).

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

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Finansal Yükümlülükler

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

Finansal yükümlülükler özkaynağa dayalı finansal araçlar ve diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler (Dipnot 10).

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

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

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltmeleri dahil eder. Alıma ilişkin maliyetler oluştuğu dönemde giderleştirilir. Bağlı ortaklık alımı, iştirak edinimi ve iş ortaklıklarının kurulmasından ortaya çıkan şerefiye ödenen bedelin Grup' un edinilen işletmedeki net tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin oranı ve edinilen işletmedeki kontrol gücü olmayan pay tutarını aşan kısmıdır. Değer düşüklüğü testi için şerefiye, nakit üreten muhasebeleştirilmesinde ise işletme birleşmesine konu olan varlık ve yükümlülükler kayıtlı değerleri ile birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin oluştuğu işletme birleşmesinden fayda sağlaması beklenen nakit üreten birimlere veya nakit üreten birim gruplarına yapılır. Şerefiyenin dağıtıldığı her bir birim veya birim grubu işletme içi yönetsel amaçlarla, şerefiyenin izlendiği işletmenin en küçük varlık grubudur. Şerefiye faaliyet bölümleri bazında takip edilir. Şerefiyedeki değer düşüklüğü gözden geçirmeleri yılda bir kez veya olay veya şartlardaki değişikliklerin değer düşüklüğü ihtimalini işaret ettiği durumlarda daha sık yapılmaktadır. Şerefiyenin defter değeri kullanım değeri ve satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerinin büyük olanı olan geri kazanılabilir değer ile karşılaştırılır. Herhangi bir değer düşüklüğü durumunda zarar derhal muhasebeleştirilir ve takip eden dönemde geri çevrilmez.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye (Devamı)

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeler TFRS 3 kapsamında değerlendirilmemektedir. Dolayısıyla, bu tür birleşmelerde şerefiye hesaplanmamaktadır. Ayrıca, yasal birleşmelerde taraflar arasında ortaya çıkan işlemler konsolide finansal tabloların hazırlanması esnasında düzeltme işlemlerine tabi tutulur. Ortak kontrol altında gerçekleşen hisse transferlerinin konsolide finansal tablolara alınır. Ortak kontrol altındaki birleşmeler "Hakların Birleşmesi" yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Hakların Birleşmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla gerçekleşmiş gibi finansal tablolar düzeltilmekte ve ortak kontrolün oluşturduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulmaktadır. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmaz. İştirak tutarı ile satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleştirilmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar içerisinde "ortak kontrol altındaki hisse transferleri etkisi" olarak muhasebeleştirilir.

Şirket ve bağlı ortaklık birleşmesi

Şirket ve bağlı ortaklık arasında gerçekleşen yasal birleşmeler TFRS 3 kapsamında değerlendirilmemektedir. Dolayısıyla, bu tür birleşmelerde şerefiye hesaplanmamaktadır. Şirket'in bağlı ortaklığı ile birleşmesi sonucu, birleşme tarihinden önce, özkaynaklarda muhasebeleştirilen ana ortaklık dışı paylar, ana ortaklığın sahip olduğu geçmiş yıl karları ve sermaye hesaplarına sınıflandırılmıştır.

Kur Değişiminin Etkileri

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

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

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

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

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

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Pay Başına Kazanç

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

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

Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar

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

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

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

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

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup'un, yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren, Türkiye, Rusya ve Avrupa olmak üzere üç faaliyet bölgesi bulunmaktadır. Bu bölümler risk ve getiri açısından farklı ekonomik durumlardan ve farklı coğrafi konumlardan etkilendikleri için ayrı ayrı yönetilmektedir. Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merci, Şirket Yönetimi'dir ve bölümlerin performansını değerlendirirken TFRS'ye göre belirlenmiş dönem karlılığı en uygun yöntem olarak belirlemiştir (Dipnot 5).

Bölümlere göre raporlama, Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciine yapılan raporlamayla yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii, bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümlerin performansının değerlendirilmesinden sorumludur.

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması (Devamı)

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

Yönetimin bölüme ilişkin bilgilerin finansal tablo kullanıcıları için faydalı olacağına inanması durumunda, yukarıdaki sayısal alt sınırlardan herhangi birini karşılamayan faaliyet bölümleri de raporlanabilir bölümler olarak değerlendirilebilir ve bunlara ilişkin bilgiler ayrı olarak açıklanabilir.

Dönem Vergi Gideri ve Ertelenen Vergi

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

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

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Bununla birlikte, işletme birleşmeleri dışında, hem ticari hem de mali karı veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınması durumunda ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü finansal tablolara alınmaz. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya rapor tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

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

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

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup' un Türk İş Kanunu ve bağlı ortaklıkların faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanunlar uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Grup, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar ve zararlar konsolide kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir (Dipnot 24).

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit Akış Tablosu

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

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları Grup' un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

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

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

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32/A maddesi çerçevesinde, indirimli kurumlar vergisi desteği alınmaktadır. Grup üretime geçen yeni üretim hatlarına istinaden 234.959.005 TL (31 Aralık 2015: 191.737.055 TL) tutarında yatırım indirim sertifikası almıştır. Grup, önümüzdeki dönemlerde bu üretim hattından kaynaklanan net gelirden hesaplanan kurumlar vergisi tutarının %55'ini ilgili dönemde indirim konusu yapabilecektir. Söz konusu yatırım indiriminin kullanım hakkı vergi kanunları çerçevesinde belirli bir süreyle sınırlandırılmamış olup, söz konusu yatırım indirimi sertifikası kapsamında 46.991.801 TL (31 Aralık 2015: 38.347.411 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir.

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

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

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

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

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

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

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

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

1 Ocak - 31 Aralık 2015 dönemi için, bağımsız değerlendirme kuruluşu tarafından tespit edilen gerçeğe uygun değerler %1 daha düşük/yüksek olsaydı, dönem toplam kapsamlı geliri 2.714.363 TL daha düşük/yüksek olacaktır.

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmemesi nedeniyle konsolide edilmeyen bağlı ortaklık olarak uzun vadeli finansal yatırımlar içerisinde maliyet bedeliyle muhasebeleştirilen Paşabahçe Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin 28 Haziran 2016 tarihinde yapılan Ortaklar Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, bağlı ortaklıklardan Paşabahçe Mağazaları A.Ş. ile birleşmesi kararlaştırılmış olup, birleşme işlemleri 15 Temmuz 2016 tarihinde tescil edilmiştir. Birleşme işlemi sonucu edinilen işletmedeki net tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin kayıtlı değerini aşan kısmı olan 467.414 TL tutarındaki fark, özkaynaklarda "Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi" altında muhasebeleştirilmiştir. Bununla birlikte, parasal önemlilik kavramı göz önünde bulundurularak, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla gerçekleşmiş gibi konsolide finansal tablolar düzeltilmemiştir (31 Aralık 2015: Şirket, 24 Ağustos 2015 tarihinde Denizli Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %42,30'luk payını satın alarak, sahiplik oranını %51'e çıkartmıştır. Bu satın alma işlemi "Ortak kontrol altındaki işletme birleşmesi" olarak değerlendirilmiş ve satın alma bedeli ile satın alma tarihindeki net özkaynaklar arasındaki fark özkaynaklar altında "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" altında sınıflandırılmıştır. Özkaynaklar altında sınıflandırılan bu tutarın mutabakat tablosu aşağıdaki gibi sunulmuştur).

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Önemlilik kriterini sağlayan kontrol gücü olmayan payların bulunduğu Paşabahçe Mağazaları A.Ş. için özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir;

Paşabahçe Mağazaları A.Ş.	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönen varlıklar	80.884.974	76.521.216
Duran varlıklar	20.537.230	22.199.040
Toplam varlıklar	101.422.204	98.720.256
Kısa vadeli borçlar	49.238.507	47.395.512
Uzun vadeli borçlar	3.398.306	3.330.758
Toplam borçlar	52.636.813	50.726.270

Paşabahçe Mağazaları A.Ş.	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Hasılat	169.372.614	168.972.418
Net dönem karı	(290.868)	6.321.078
Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettüleri	-	6.000.000
Kontrol dışı pay oranı	9%	10%
Net dönem karında kontrol dışı payların tutarı	(27.533)	632.108

Önemlilik kriterini sağlayan kontrol gücü olmayan payların bulunduğu Denizli Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş. için özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir;

Denizli Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönen varlıklar	29.657.691	28.725.872
Duran varlıklar	60.246.165	51.564.676
Toplam varlıklar	89.903.856	80.290.548
Kısa vadeli borçlar	37.117.000	17.336.425
Uzun vadeli borçlar	5.314.400	6.886.030
Toplam borçlar	42.431.400	24.222.455

Denizli Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Hasılat	64.202.412	76.495.859
Net dönem karı	(8.753.185)	1.592.749
Kontrol dışı pay oranı	%49,0	%49,0
Net dönem karında kontrol dışı payların tutarı	(4.289.061)	780.447

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

1 Ocak-31 Aralık 2016	Türkiye	Asya	Avrupa	Toplam	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Net Grup dışı hasılat	1.141.239.446	172.070.617	338.314.078	1.651.624.141	-	1.651.624.141
Gruplar arası hasılat	239.589.031	-	-	239.589.031	(239.589.031)	-
Net hasılat toplamı (*)	1.380.828.477	172.070.617	338.314.078	1.891.213.172	(239.589.031)	1.651.624.141
Satışların maliyeti	(966.800.826)	(150.581.125)	(245.666.915)	(1.363.048.866)	228.221.454	(1.134.827.412)
Ticari faaliyetlerden brüt kar / (zarar)	414.027.651	21.489.492	92.647.163	528.164.306	(11.367.577)	516.796.729
Faaliyet giderleri	(417.916.298)	(31.213.281)	(76.975.524)	(526.105.103)	9.302.280	(516.802.823)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	155.025.539	4.796.282	10.201.828	170.023.649	(32.720.728)	137.302.921
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(129.774.182)	(7.039.130)	(1.957.930)	(138.771.242)	83.022.149	(55.749.093)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	-	-	-	-	-	-
Faaliyet karı/(zararı)	21.362.710	(11.966.637)	23.915.537	33.311.610	48.236.124	81.547.734
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1.012.308	-	-	1.012.308	4.058.581	5.070.889
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	-	-	-	(3.416.498)	(3.416.498)
Finansman geliri gideri öncesi faaliyet karı/(zararı)	22.375.018	(11.966.637)	23.915.537	34.323.918	48.878.207	83.202.125
Finansman gelirleri	8.589.362	318.006	330.194	9.237.562	25.104.518	34.342.080
Finansman giderleri (-)	(38.912.864)	(18.600.199)	(4.592.966)	(62.106.029)	(77.998.010)	(140.104.039)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi dönem karı/(zararı)	(7.948.484)	(30.248.830)	19.652.765	(18.544.549)	(4.015.285)	(22.559.834)
Dönem vergi geliri/(gideri)	(134.173)	-	(2.271.861)	(2.406.034)	-	(2.406.034)
Ertelenmiş Vergi Geliri	5.710.470	2.875.467	56.978	8.642.915	332.865	8.975.780
Dönem karı/(zararı)	(2.372.187)	(27.373.363)	17.437.882	(12.307.668)	(3.682.420)	(15.990.088)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	232.061.061	26.337.721	50.056.253	308.455.035	-	308.455.035
Amortisman, itfa ve tükenme payları	(93.612.039)	(23.222.511)	(39.014.810)	(155.849.360)	-	(155.849.360)
Faiz, amortisman ve vergi öncesi kar (favök)	115.987.057	11.255.874	62.930.347	190.173.278	48.878.207	239.051.485
Finansal durum tablosu bilgileri (31 Aralık 2016)						
Toplam varlıklar	2.352.349.023	418.534.193	978.389.153	3.749.272.369	(860.722.637)	2.888.549.732
-Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	984.974.723	254.098.428	290.927.529	1.530.000.680	(101.698.969)	1.428.301.711

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

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak-31 Aralık 2015	Türkiye	Asya	Avrupa	Toplam	Konsolidasyon düzeltilmeleri	Konsolide
Net Grup dışı hasılat	1.185.610.066	139.603.547	28.903.142	1.354.116.755		1.354.116.755
Gruplar arası hasılat	120.324.682	-	-	120.324.682	(125.218.352)	(4.893.670)
Net hasılat toplamı (*)	1.305.934.748	139.603.547	28.903.142	1.474.441.437	(125.218.352)	1.349.223.085
Satışların maliyeti	(855.662.696)	(124.898.945)	(22.688.312)	(1.003.249.953)	108.629.221	(894.620.732)
Ticari faaliyetlerden brüt kar / (zarar)	450.272.052	14.704.602	6.214.830	471.191.484	(16.589.131)	454.602.353
Faaliyet giderleri	(389.390.042)	(26.578.557)	(9.108.297)	(425.076.896)	9.867.326	(415.209.570)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	354.676.647	15.326.871	186.526	370.190.044	(220.283.181)	149.906.863
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(339.975.565)	(34.200.034)	(9.460)	(374.185.059)	250.316.629	(123.868.430)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	9.755.195	-	-	9.755.195	-	9.755.195
Faaliyet karı/(zararı)	85.338.287	(30.747.118)	(2.716.401)	51.874.768	23.311.643	75.186.411
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	7.796.879	-	-	7.796.879	(5.566.437)	2.230.442
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(195)	-	-	(195)	(12.914.848)	(12.915.043)
Finansman geliri gideri öncesi faaliyet karı/(zararı)	93.134.971	(30.747.118)	(2.716.401)	59.671.452	4.830.358	64.501.810
Finansman gelirleri	6.103.171	370.037	22.371	6.495.579	214.653.817	221.149.396
Finansman giderleri (-)	(20.093.197)	(21.060.376)	-	(41.153.573)	(233.789.869)	(274.943.442)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi dönem karı/(zararı)	79.144.945	(51.437.457)	(2.694.030)	25.013.458	(14.305.694)	10.707.764
Dönem vergi geliri/(gideri)	(12.317.919)	-	-	(12.317.919)	-	(12.317.919)
Ertelenmiş Vergi Geliri	8.837.597	9.348.782	7.523	18.193.902	1.679.529	19.873.431
Dönem karı/(zararı)	75.664.623	(42.088.675)	(2.686.507)	30.889.441	(12.626.165)	18.263.276
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	113.518.002	16.420.376	2.246.226	132.184.604	-	132.184.604
Amortisman, itfa ve tükenme payları	(84.575.474)	(25.476.505)	(299.625)	(110.351.604)	-	(110.351.604)
Faiz, amortisman ve vergi öncesi kar (favök)	177.710.444	(5.270.613)	(2.416.776)	170.023.056	4.830.359	174.853.414
Finansal durum tablosu bilgileri (31 Aralık 2016)						
Toplam varlıklar	2.064.814.332	260.717.137	811.617.419	3.137.148.888	(757.814.092)	2.379.334.796
-Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	696.689.857	122.398.456	236.406.445	1.055.494.758	(56.380.190)	999.114.568

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

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kasa	206.587	378.741
Bankadaki nakit	29.200.583	63.622.602
- Vadesiz mevduatlar	27.333.758	40.732.356
- Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	1.866.825	22.890.246
	29.407.170	64.001.343

Para birimi	Etkin faiz oranı (%)	Vade	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları	-	Ocak 2017	-	9.723.287
Avro	0,94	Ocak 2017	1.866.825	6.815.496
Rus Rublesi	-	Ocak 2017	-	6.351.463
			1.866.825	22.890.246

31 Aralık 2016, ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Hazır değerler	29.407.170	64.001.343
Eksi: Faiz tahakkukları	(145)	(18.163)
	29.407.025	63.983.180

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli finansal yatırımlar

Satılmaya hazır finansal varlıklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Aktif bir piyasası olmayan finansal yatırımlar	304.608	304.608
Konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklar	111.655	631.005
Borsa fiyatı ile değerlendirilen finansal yatırımlar	-	690.234
	416.263	1.625.847

Satılmaya hazır finansal varlıkların dönem içi hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Daha önce raporlanan - 1 Ocak	-	5.329.381
Ortak kontrol altında muhasebeleştirme etkisi	-	(3.835.093)
Dönem başı - 1 Ocak	1.625.847	1.494.288
Finansal varlık satış etkisi	(690.234)	(22.614)
Gerçeğe uygun değer değişimi	-	154.173
Bağlı ortaklık birleşme etkisi	(519.350)	-
	416.263	1.625.847

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Uzun vadeli finansal yatırımlar (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (Devamı)

Borsa fiyatı ile değerlendirilen finansal yatırımlar	Hisse oranı (%)	31 Aralık 2016	Hisse oranı (%)	31 Aralık 2015
Soda Sanayii A.Ş.	-	-	<1	690.234
Aktif bir piyasası olmayan finansal yatırımlar	Hisse oranı (%)	31 Aralık 2016	Hisse oranı (%)	31 Aralık 2015
Camiş Limited	30,65	164.198	30,65	164.198
Camiş Ambalaj Sanayii A.Ş. (*)	<1	12.330	<1	123.718
Camiş Elektrik Üretim A.Ş.	<1	16.670	<1	16.670
Eskişehir Oluklu Mukavva Sanayi A.Ş. (*)	<1	111.389	-	-
Diğer	<1	21	<1	22
		304.608		304.608

(*) Camiş Ambalaj Sanayi AŞ'nin, kısmi bölünme işlemi 27 Aralık 2016 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında kabul edilmiş olup, Eskişehir Oluklu Mukavva Sanayi A.Ş. 2 Ocak 2017 tarihinde tescil edilerek resmen kurulmuştur.

Konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklar (*)	Hisse oranı (%)	31 Aralık 2016	Hisse oranı (%)	31 Aralık 2015
Paşabahçe Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	-	-	97	519.350
Paşabahçe Glass GmbH	100	68.699	100	68.699
Paşabahçe Spain SL	100	42.794	100	42.794
Paşabahçe USA Inc.	100	162	100	162
		111.655		631.005

(*) Paşabahçe Glass GmbH, Paşabahçe Spain SL, Paşabahçe USA Inc., Türkiye dışında üretim, pazarlama ve satış faaliyetleri gerçekleştirmek amacıyla kurulmuş bağlı ortaklıklardır. Bu şirketlerin finansal tabloları konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmemesi nedeniyle konsolidasyona dahil edilmemiştir.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli krediler	408.757.331	137.263.464
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri	255.539.129	21.633.967
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	664.296.460	158.897.431
Uzun vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli kredilerin uzun vadeli kısmı	239.151.354	425.109.393
Toplam uzun vadeli borçlar	239.151.354	425.109.393
Toplam borçlanmalar	903.447.814	584.006.824

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

Kredilerin yeniden fiyatlandırma dönemleri	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
3 aydan kısa	67.699.503	60.076.267
3 ay - 12 ay arası	596.596.957	98.821.164
1 - 5 yıl arası	234.273.825	360.743.143
5 yıl ve üzeri	4.877.529	64.366.250
	903.447.814	584.006.824

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

Finansal borçlanmaların 1 Ocak - 31 Aralık 2016 dönemi içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Banka kredileri	Anapara	Faiz	Toplam
Dönem başı - 1 Ocak	580.059.205	3.947.619	584.006.824
Yabancı para çevirim farkları	82.028.291	826.888	82.855.179
Kur farkı zararı	54.600.411	-	54.600.411
Dönem içinde alınan-ayrılan karşılık	325.731.519	32.910.391	358.641.910
Dönem içinde ödenen-iptal edilen karşılık	(143.875.539)	(32.780.971)	(176.656.510)
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla	898.543.887	4.903.927	903.447.814

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Aralık 2016 itibarıyla aktifleşen finansman gideri bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Finansal borçlanmaların 1 Ocak - 31 Aralık 2015 dönemi içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Banka kredileri	Anapara	Faiz	Toplam
Daha önce raporlanan - 1 Ocak	271.751.657	3.700.635	275.452.292
Ortak kontrol altında muhasebeleştirme etkisi	389.732	(4.912)	384.820
Dönem başı - 1 Ocak	272.141.390	3.695.722	275.837.112
Yabancı para çevirim farkları	(4.341)	(95.878)	(100.219)
Kur farkı zararı	39.197.059	-	39.197.058
Dönem içinde alınan-ayrılan karşılık	206.378.899	27.364.243	233.743.142
Dönem içinde ödenen-iptal edilen karşılık	(120.821.468)	(27.016.469)	(147.837.936)
Kısmi bölünme yoluyla birleşme etkisi	183.167.667	-	183.167.667
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla	580.059.205	3.947.619	584.006.824

Kısa ve uzun vadeli borçlanmalara ilişkin özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016

Döviz cinsi	Vade	Faiz aralığı (*)	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Toplam
ABD Doları	2017-2020	2,73-Libor + 2,61	109.390.044	50.274.286	159.664.330
Euro	2019-2020	2,25%-2,94%	251.058.495	131.215.877	382.274.372
Rus Rublesi	2016-2021	% 16.66-MosPrime + % 3.2	128.582.162	57.661.191	186.243.353
Türk Lirası	2016	% 10-% 10,9	175.265.759	-	175.265.759
			664.296.460	239.151.354	903.447.814

31 Aralık 2015

Döviz cinsi	Vade	Faiz aralığı (*)	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Toplam
ABD Doları	2017-2020	2,73%-Libor + 2,61	887.006	130.842.000	131.729.006
Euro	2019-2020	2,25%-2,94%	105.280.558	242.161.381	347.441.939
Rus Rublesi	2016-2021	% 16.66-MosPrime + % 3.2	52.664.885	52.106.012	104.770.897
Türk Lirası	2016	Spot	64.982	-	64.982
			158.897.431	425.109.393	584.006.824

(*) Alt ve üst oranları ifade etmekte olup, ağırlıklı ortalama maliyeti Euro için %2,25- %2,94, ABD Doları için 2,73%-Libor + 2,61, RUR için % 16.66-MosPrime + % 3.2' tür. (2015:Ortalama etkin yıllık faiz oranı Euro için %2,25- %2,94, ABD Doları için 2,73%-Libor + 2,61, RUR için % 16.66-MosPrime + % 3.2).

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. BORÇLANMALAR (Devamı)

Finansal borçların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 yıl içinde ödenecekler	664.296.460	158.897.431
1-2 yıl içinde ödenecekler	91.219.575	231.164.405
2-3 yıl içinde ödenecekler	91.219.575	74.585.765
3-4 yıl içinde ödenecekler	52.276.728	74.585.765
4-5 yıl içinde ödenecekler	4.435.476	41.708.399
5 yıl ve sonrası	-	3.065.059
	903.447.814	584.006.824

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla finansal borçlar için verilen teminat bulunmamaktadır.

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alıcılar	429.543.311	302.902.312
Alacak senetleri	9.531.483	7.575.360
Alacak senetleri reeskontu (-)	(3.253.709)	(1.799.192)
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 37)	3.397.451	2.709.619
Diğer ticari alacaklar	13.551.896	11.047.845
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(13.551.896)	(11.047.845)
	439.218.536	311.388.099

Grup'un yurtiçi satışlarında ana ürün grupları itibarıyla uyguladığı satış vadeleri aşağıda sunulmuştur:

Ürünlerin satış vadesi ortalama olarak 75 gün (31 Aralık 2015: 75 gün,) olup, vadesinden sonraki ödemelerde aylık %2 (31 Aralık 2015: %2) gecikme faizi uygulanmaktadır.

Grup çok sayıda müşteriyle çalıştığından kredi riski dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi riski yoğunlaşması yoktur. Dolayısıyla, Grup Yönetimi ekli konsolide finansal tablolarda yer alan şüpheli alacak karşılığından daha fazla bir karşılığa gerek olmadığı kanaatindedir.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Daha önce raporlanan - 1 Ocak	-	(7.544.040)
Ortak kontrol altında muhasebeleştirme etkisi	-	(475.132)
Dönem başı - 1 Ocak	(11.047.845)	(8.019.172)
Dönem gideri	(3.129.707)	(2.741.431)
Tahsilatlar	773.729	214.008
Kısmi bölünme yoluyla birleşme etkisi	-	(492.836)
Yabancı para çevirim farkları	(148.073)	(8.414)
	(13.551.896)	(11.047.845)

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Teminat mektupları	34.536.102	26.252.307
Doğrudan borçlandırma sistemi	46.690.080	31.036.686
İpotekler	743.637	577.475
Diğer	28.144.162	25.698.234
	110.113.981	83.564.702

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ticari alacakların 45.093.960 TL tutarındaki (31 Aralık 2015: 34.701.293 TL) kısmının vadesi geçmiş olduğu halde, bu alacaklara ilişkin karşılık ayrılmamıştır. Söz konusu alacaklar yakın zamanda tahsil edilememe riski yaşanmamış çok sayıda farklı müşteriye aittir. Bahse konu ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	19.908.376	13.131.270
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	13.787.301	14.933.078
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	6.890.194	2.657.662
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	4.508.089	3.979.283
Toplam vadesi geçen alacaklar	45.093.960	34.701.293
Teminat ve benzeri garantiler ile güvence altına alınmış kısım	6.041.567	6.144.381

Ticari Borçlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Satıcılar	136.715.240	143.148.866
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 37)	39.361.605	30.070.623
Borç senetleri reeskontu	(426.976)	(506.679)
	175.649.869	172.712.810

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer çeşitli alacaklar	4.016.987	458.119
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 37)	26.807.145	1.608.052
Verilen depozito ve teminatlar	194.443	200.097
Personelden alacaklar	265.649	222.705
	31.284.224	2.488.973

Uzun vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar	320.261	351.365
	320.261	351.365

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 37)	177.714.760	107.077.706
Diğer çeşitli borçlar	420.469	387.918
	178.135.229	107.465.624

12. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

13. STOKLAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Mamuller	588.694.904	498.451.645
Ticari mallar	96.896.476	67.442.974
İlk madde ve malzeme	92.849.541	86.634.773
İşletme malzemesi	19.377.763	16.393.918
Yarı mamuller	1.438.114	1.469.310
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(13.370.763)	(10.463.130)
	785.886.035	659.929.490

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. STOKLAR (Devamı)

Stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Daha önce raporlanan - 1 Ocak	-	(9.599.326)
Ortak kontrol altında muhasebeleştirme etkisi	-	(850.599)
Dönem başı - 1 Ocak	(10.463.130)	(10.449.925)
Dönem içinde ayrılan karşılık	(4.191.472)	(573.434)
Dönem içinde kullanılan karşılık	2.159.087	2.615.941
Kısmi bölünme yoluyla birleşme etkisi	-	(97)
Yabancı para çevirim farkları	(875.248)	(2.055.615)
	(13.370.763)	(10.463.130)

14. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler

Dönem varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Stoklar için verilen sipariş avansları	7.239.602	11.355.773
Gelecek aylara ait giderler	9.058.327	1.650.054
	16.297.929	13.005.827

Duran varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen sipariş avansları	3.106.931	18.233.270

Ertelenmiş Gelirler

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	10.566.106	8.237.498
Gelecek aylara ait gelirler	1.002.110	3.052.617
	11.568.216	11.290.115

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler		
Gelecek yıllara ait gelirler	2.709.000	-
	2.709.000	-

15. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

16. İŞ ORTAKLIKLARI VE İŞTİRAKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Arazi ve arsalar(***)	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar(***)	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	229.838.014	32.087.131	325.083.829	1.770.294.413	8.551.214	151.533.896	177.096.622	26.895.427	37.561.508	2.758.942.054
Yabancı para çevrim farkları	2.695.446	7.769.762	48.100.152	112.081.965	1.057.502	22.830.492	561.343	-	4.653.900	199.750.562
Alımlar (*)	-	295.706	237.292	29.130.795	199.079	34.678.076	1.446.394	11.459.460	230.239.027	307.685.829
Çıkışlar	-	-	(3.167.932)	(70.029.974)	(139.519)	(16.868.258)	(7.467.473)	(3.565.855)	-	(101.239.011)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	2.837.914	45.916.440	147.944.391	-	2.728.911	21.590.190	-	(221.017.846)	-
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	232.533.460	42.990.513	416.169.781	1.989.421.590	9.668.276	194.903.117	193.227.076	34.789.032	51.436.589	3.165.139.434
Birikmiş amortismanlar ve değer düşüklüğü										
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	-	(16.398.962)	(23.697.978)	(1.244.010.611)	(5.135.292)	(97.676.787)	(137.884.586)	(20.039.139)	-	(1.544.843.355)
Yabancı para çevrim farkları	-	(1.858.027)	(5.999.657)	(55.296.523)	(594.328)	(14.234.221)	(127.862)	-	-	(78.110.618)
Dönem gideri (**)	-	(1.790.448)	(9.556.075)	(98.690.733)	(642.485)	(22.081.134)	(19.273.869)	(2.149.492)	-	(154.184.236)
Çıkışlar	-	-	197.996	25.493.799	139.518	8.842.464	4.145.666	2.951.020	-	41.770.463
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	-	(20.047.437)	(39.055.714)	(1.372.504.068)	(6.232.587)	(125.149.678)	(153.140.651)	(19.237.611)	-	(1.735.367.746)
31 Aralık 2016 itibariyle net defter değeri	232.533.460	22.943.076	377.114.067	616.917.522	3.435.689	69.753.439	40.086.425	15.551.421	51.436.589	1.429.771.688
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	229.838.014	15.688.169	301.385.851	526.283.802	3.415.922	53.857.109	39.212.036	6.856.288	37.561.508	1.214.098.699

(*) Alımların içerisinde finansman gideri aktifleştirilmemiştir (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır) (Dipnot 8).

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

(***) Banka kredileri nedeniyle arazi ve binalar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet değeri	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Daha önce raporlanan 1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	4.584.584	12.152.167	268.341.016	1.406.746.614	2.775.108	75.764.724	156.650.342	24.626.855	43.416.056	1.995.057.466
Ortak kontrol altında Muhasebeleştirme etkisi	415.921	2.388.969	7.418.046	23.567.832	122.345	2.636.308	616.023	-	181.733	37.347.177
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	5.000.505	14.541.136	275.759.062	1.430.314.446	2.897.453	78.401.032	157.266.365	24.626.855	43.597.789	2.032.404.643
Sınıflamalar	56.073.052	13.623.610	(93.558.088)	-	-	-	-	-	-	(23.861.426)
Yabancı para çevrim farkları	(588.429)	(438.390)	(702.515)	(3.207.364)	(1.889)	(402.767)	69.388	-	730.187	(4.541.779)
Alımlar	-	33.718	405.408	3.236.838	161.183	9.270.540	1.894.961	3.120.778	114.061.178	132.184.604
Çıktılar	-	-	(20.047.748)	(39.574.211)	(109.430)	(1.345.444)	(9.606.401)	(852.206)	-	(71.535.440)
Kısmi bölünme yoluyla birleşme etkisi	2.485.322	2.299.625	87.379.597	294.073.761	5.603.897	64.012.827	1.590.808	-	5.188.748	462.634.585
Yeniden değerlendirme	166.867.564	-	64.789.303	-	-	-	-	-	-	231.656.867
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	2.027.432	11.058.810	85.450.943	-	1.597.708	25.881.501	-	(126.016.394)	-
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	229.838.014	32.087.131	325.083.829	1.770.294.413	8.551.214	151.533.896	177.096.622	26.895.427	37.561.508	2.758.942.054
Birikmiş Amortismanlar										
Daha önce raporlanan 1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	-	(9.883.645)	(59.021.087)	(1.061.826.192)	(2.165.738)	(48.647.662)	(119.958.932)	(18.649.991)	-	(1.320.153.247)
Ortak kontrol altında Muhasebeleştirme etkisi	-	(1.154.374)	(5.453.678)	(15.533.535)	(122.339)	(1.720.960)	(249.138)	-	-	(24.234.024)
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	-	(11.038.019)	(64.474.765)	(1.077.359.727)	(2.288.077)	(50.368.622)	(120.208.070)	(18.649.991)	-	(1.344.387.271)
Sınıflamalar (*)	-	(2.734.780)	26.596.206	-	-	-	-	-	-	23.861.426
Yabancı para çevrim farkları	-	129.891	(9.574.147)	2.461.335	5.458	623.573	(11.560)	-	-	(6.365.450)
Dönem gideri	-	(1.273.538)	(7.061.478)	(67.949.802)	(215.925)	(10.386.449)	(20.362.838)	(2.128.842)	-	(109.378.872)
Çıktılar	-	-	4.052.832	25.120.079	109.430	1.074.320	2.981.075	739.694	-	34.077.430
Değer düşüklüğü	-	-	(12.549.668)	-	-	-	-	-	-	(12.549.668)
Yeniden değerlendirme (**)	-	-	39.779.429	-	-	-	-	-	-	39.779.429
Kısmi bölünme yoluyla birleşme etkisi	-	(1.482.516)	(466.387)	(126.282.496)	(2.746.178)	(38.619.609)	(283.193)	-	-	(169.880.379)
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	-	(16.398.962)	(23.697.978)	(1.244.010.611)	(5.135.292)	(97.676.787)	(137.884.586)	(20.039.139)	-	(1.544.843.355)
31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri	229.838.014	15.688.169	301.385.851	526.283.802	3.415.922	53.857.109	39.212.036	6.856.288	37.561.508	1.214.098.699
31 Aralık 2014 net defter değeri	5.000.505	3.503.117	211.284.297	352.954.719	609.376	28.032.411	37.058.295	5.976.863	43.597.789	688.017.372

(*) Grup, maddi duran varlıklarını yeniden gözden geçirmiş ekonomik ömrü dolanlar dahil olmak üzere ilgili hesap sınıflama ve netleştirmelerini yapmıştır. Söz konusu varlıkların kar/(zarar) üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

(**) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 30 Eylül 2015 tarihli ekspertiz sonuçlarına göre arsa, arazi ve binalar yeniden değerlendirme modeline göre net yöntemle muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 30 Eylül 2015 tarihli ekspertiz sonuçlarına göre arsa, arazi ve binalar yeniden değerlendirme modeline göre net yöntemle muhasebeleştirilmiştir. Maliyet modeli kullanılmış olsaydı 1.971.527 TL tutarında amortisman gideri daha az olacaktır ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların net defter değeri 1.212.127.172 TL olacaktır.

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Haklar	Bilgisayar yazılımları	Diğer	Toplam
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	13.238.855	9.827.840	3.511.873	26.578.568
Yabancı para çevrim farkları	32.253	-	432.402	464.655
Alımlar	552.988	-	216.218	769.206
Çıkışlar	-	-	-	-
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	13.824.096	9.827.840	4.160.493	27.812.429
Birikmiş itfa ve tükenme payları				
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	(9.726.953)	(524.425)	(1.933.305)	(12.184.683)
Yabancı para çevrim farkları	(10.306)	-	(208.816)	(219.122)
Dönem gideri	(1.023.226)	-	(641.898)	(1.665.124)
Çıkışlar	-	-	-	-
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	(10.760.485)	(524.425)	(2.784.019)	(14.068.929)
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	3.063.611	9.303.415	1.376.474	13.743.500
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	3.511.902	9.303.415	1.578.568	14.393.885
Maliyet değeri	Haklar	Bilgisayar yazılımları	Diğer	Toplam
Daha önce raporlanan				
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	12.316.114	9.830.820	1.035.165	23.182.099
Ortak kontrol altında muhasebeleştirme etkisi	-	(2.980)	-	(2.980)
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	12.316.114	9.827.840	1.035.165	23.179.119
Yabancı para çevrim farkları	8.816	-	-	8.816
Alımlar	923.175	-	36.471	959.646
Çıkışlar	(9.250)	-	-	(9.250)
Kısmi bölünme yoluyla birleşme etkisi	-	-	2.440.237	2.440.237
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	13.238.855	9.827.840	3.511.873	26.578.568
Birikmiş itfa ve tükenme payları				
Daha önce raporlanan				
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	(8.961.950)	(502.162)	(1.034.660)	(10.498.772)
Ortak kontrol altında muhasebeleştirme etkisi	176.664	-	(5.419)	171.245
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	(8.785.286)	(502.162)	(1.040.079)	(10.327.527)
Yabancı para çevrim farkları	(1.763)	-	(33.005)	(34.768)
Dönem gideri (*)	(939.904)	(22.263)	(10.565)	(972.732)
Çıkışlar	-	-	-	-
Kısmi bölünme yoluyla birleşme etkisi	-	-	(849.656)	(849.656)
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	(9.726.953)	(524.425)	(1.933.305)	(12.184.683)
31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri	3.511.902	9.303.415	1.578.568	14.393.885
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	3.525.408	9.321.270	4.914	12.851.592

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

20. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

PAŞABAHÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Personel istihkakları karşılığı	4.555.289	2.822.534
Dava karşılığı	2.626.565	1.735.478
Ciro primleri karşılığı	264.531	-
Diğer	315.867	216.455
	7.762.252	4.774.467

31 Aralık 2016, ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	TL karşılıkları	ABD Doları	Euro	Rus Rublesi	Türk Lirası
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	22.534.220	-	-	-	22.534.220
B. Tam konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	317.762.463	-	-	-	317.762.463
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3.Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	-	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
Toplam	340.296.683	-	-	-	340.296.683

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla %0'dır.

(*) Konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkların Şirket'e vermiş olduğu TRİ'leri ifade etmektedir.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31 Aralık 2015				
	TL karşılıkları	ABD Doları	Euro	Rus Rublesi	Türk Lirası
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	34.413.170	-	-	-	34.413.170
B. Tam konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	157.100.953	-	-	-	157.100.953
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3.Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	-	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
Toplam	191.514.123	-	-	-	191.514.123

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla %0'dır.

(*) Konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkların Şirket'e vermiş olduğu TRİ'leri ifade etmektedir.

23. TAAHHÜTLER

İştirak ve kredi geri ödemesine ilişkin taahhütler

25 Haziran 2004 tarihinde International Finance Corporation ("IFC") ile Trakya Glass Bulgaria EAD., Trakya Cam Sanayi A.Ş., Trakya Investment BV ve Paşabahçe Cam Sanayii A.Ş. arasında bir anlaşma yapılmıştır. Bu anlaşma kapsamında Trakya Cam Sanayi A.Ş.'nin tek başına veya Paşabahçe Cam Sanayi A.Ş. ile birlikte Trakya Cam Investment B.V.'nin toplam özsermayesindeki payının %75'in altına düşmemesi gerekmektedir.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Personele borçlar	9.222.739	5.434.036
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	14.909.447	6.044.859
Toplam	24.132.186	11.478.895

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yıllık izin karşılığı	3.582.363	3.052.262

Kıdem tazminatı karşılıkları

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tutarı her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) tavanına tabidir. Grup’un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426,16 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2015: 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.092,53 TL). Kıdem tazminatı yükümlülüğü zorunluluk olmadığından dolayı herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü şirketin çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, işletmenin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir. Aktüeryal kayıp / (kazanç) kapsamlı gelir tablosunda “Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)” içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Esas varsayım her hizmet yılı için azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla uygulanan iskonto oranı gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ekli konsolide finansal tablolarda yükümlülükler çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Rapor tarihindeki karşılıklar yıllık %6,00 enflasyon (31 Aralık 2015: %5,00) ve %11,50 iskonto oranı (31 Aralık 2015: %10,13) varsayımlarına göre yaklaşık %5,19 olarak elde edilen reel iskonto oranı (31 Aralık 2015: %4,89) kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip Grup’a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Çalışanların emekliliğe kadar işten ayrılmama olasılığı 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla %98,74 (31 Aralık 2015 : %98,92)’dir.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Daha önce raporlanan 1 Ocak açılış bakiyesi	-	75.397.093
Ortak kontrol altında muhasebeleştirme etkisi	-	7.637.973
Dönem başı-1 Ocak	89.469.147	83.035.066
Yabancı para çevirim farkları	139.723	-
Hizmet maliyeti	18.626.427	18.428.141
Faiz maliyeti	4.209.802	2.865.196
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	(416.717)	(987.390)
Ödenen kıdem tazminatları	(16.508.679)	(14.560.916)
Kısmi bölünme yoluyla birleşme etkisi	-	689.050
31 Aralık	95.519.703	89.469.147

PAŞABAHÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Varlıklarda değer düşüklükleri	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(13.551.896)	(11.047.845)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(13.370.763)	(10.463.130)
	(26.922.659)	(21.510.975)

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Gelir tahakkukları (*)	63.111.796	36.464.178
Diğer KDV	12.964.712	8.268.847
İndirilecek KDV	4.389.229	1.400.505
Devreden KDV	766.990	2.086.837
Diğer	736.356	432.512
İş avansları	-	951
	81.969.083	48.653.830

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 59.890.463 TL'si (=16.143.417 EUR) 26 Mayıs 2015 tarihinde Paşabahçe Cam Sanayii ve Tic. A.Ş. Eskişehir Fabrikası'nda çıkan yangın nedeniyle sigorta şirketinden alınacak hasar tazminatına ilişkindir. Grup Yönetimi ihtiyatlılık gereği alınabilecek minimum tutar üzerinden gelir tahakkukunu muhasebeleştirmiştir.

Söz konusu yangın nedeniyle oluşan hasar ve alınan ile alınacak gelirler aşağıdaki gibidir:

	Türk Lirası
2015 Yılında oluşan hasar	(66.573.248)
2015 Yılında alınan nakit	30.113.945
2016 Yılında alınan aynı yardım	42.448.772
2016 Yılı gelir tahakkuku	59.890.463
Toplam Etki	65.879.932

Kısa vadeli diğer yükümlülükler	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi ve harçlar	9.090.174	3.734.929
Gider tahakkukları	6.830.095	4.102.591
Diğer	1.791.105	914.780
	17.711.374	8.752.300

PAŞABAHÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Özkaynak kalemlerinden "Ödenmiş Sermaye" ve "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" yasal kayıtlardaki tutarları ile gösterilmiştir. Bu kapsamda TMS Raporlama Standartları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilemeyen farkların (enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıklar gibi) ödenmiş sermaye ile ilgili kısmı ödenmiş sermaye kaleminden sonra gelen "Sermaye Düzeltmesi Farkları" kalemiyle, "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ise Geçmiş Yıllar Karlarıyla ilişkilendirilmiştir.

a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Şirket'in çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL (Bir Türk Lirası) itibari değerinde 215.535.800 adet hamiline yazılı paya bölünmüştür (31 Aralık 2015 : 215.535.800 adet pay).

Ortaklar	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Pay tutarı TL	Hisse oranı (%)	Pay tutarı TL	Hisse oranı (%)
Şişecam	181.064.468	84,00	181.064.468	84,00
Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası	33.292.044	15,45	33.292.044	15,45
İslam Kalkınma Bankası A.Ş.	1.179.288	0,55	1.179.288	0,55
Nominal sermaye	215.535.800	100,00	215.535.800	100,00
Sermaye düzeltmesi farkları	70.157.501		70.157.501	
Düzeltilmiş sermaye	285.693.301		285.693.301	

Şirket'in dolaylı yoldan nihai ortakları aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Pay tutarı TL	Hisse oranı (%)	Pay tutarı TL	Hisse oranı (%)
T. İş Bankası A.Ş. Mensupları Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Sandığı Vakfı	62.508.252	29,00	62.409.476	28,96
Atatürk Hisseleri (Cumhuriyet Halk Partisi)	33.319.713	15,46	33.319.453	15,46
Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası	33.292.044	15,45	33.292.044	15,45
Diğer	86.415.791	40,09	86.514.827	40,13
Nominal sermaye	215.535.800	100,00	215.535.800	100,00

PAŞABAHÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

b) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Karlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Aktüeryal kayıp/kazanç fonu	(1.684.181)	(1.938.407)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	225.388.777	226.430.748
	223.704.596	224.492.341

Değer artış fonlarının dönem içerisindeki hareketleri kapsamlı gelir tablosu ve özkaynaklar değişim tablolarında sunulmuştur.

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu

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

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

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yabancı para çevirim farkları	116.864.687	24.406.121
Finansal varlık değer artış fonu	-	314.853
	116.864.687	24.720.974

Yabancı para çevirim farkları

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

Finansal varlık değer artış fonu

Finansal varlık değer artış fonu satılmaya hazır finansal varlığın gerçeğe uygun değerinden değerlemesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar/zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilen bir finansal aracın kalıcı değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise değer artış fonunun değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkla ilişkili kısmı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Finansal varlık değer artış fonundaki dönem içi değişim aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı-1 Ocak	-	(1.537.551)
Ortak kontrol altında muhasebeleştirme etkisi	-	1.578.519
Yeniden düzenlenmiş dönem başı -1 Ocak	314.853	40.968
Finansal varlık satışı	(331.424)	-
Gerçeğe uygun değer değişimi	-	78.628
Ertelenmiş vergi etkisi	16.571	(3.931)
Bağlı ortaklıklarda pay oranı değişikliğine bağlı artış azalış	-	199.188
	-	314.853

PAŞABAHÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

d) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise dağıtılan karın ödenmiş sermayenin %5'ini aşan kısmının %10'u oranında ayrılır. Holding şirketleri bu uygulamaya tabi değildir.

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	212.811.716	45.233.268
Statü yedekleri	19.908.474	19.908.474
	232.720.190	65.141.742

e) Geçmiş Yıllar Karları

Rapor tarihi itibarıyla 594.458.722 TL (31 Aralık 2015: 743.107.004 TL) tutarındaki konsolide geçmiş yıllar karları içerisinde yer alan ana ortaklığın olağanüstü yedek akçe tutarı 243.517.338 TL'dir (31 Aralık 2015: 204.315.152 TL)

Kar dağıtımına konu edilebilecek kaynaklar

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Net dönem karı (zararı)	-	17.692.580
Olağanüstü yedek	284.208.849	204.315.152
Özel fonlar	200.948.746	200.834.521
	485.157.595	422.842.253

f) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz kaynak hesap grubu kalemlerinden ana ortaklık dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide finansal durum tablosunda öz kaynak hesap grubunda "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" kaleminde gösterilir. Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından ana ortaklık dışındaki paylara isabet eden kısım dönem karı/ (zararı) kaleminden sonra dönem karı / (zararının) dağılımı altında kontrol gücü olmayan paylar adıyla gösterilir.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

28. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	1 Ocak-31 Aralık 2016	1 Ocak-31 Aralık 2015
Hasılat	1.828.513.926	1.504.548.340
Satış iskontoları	(115.350.203)	(100.573.446)
Satış iadeleri	(28.622.095)	(22.394.214)
Satışlardan diğer indirimler	(35.903.026)	(32.357.595)
Diğer gelirler	2.985.539	-
	1.651.624.141	1.349.223.085

Satışların maliyeti	1 Ocak-31 Aralık 2016	1 Ocak-31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme giderleri	(432.750.560)	(272.812.078)
Doğrudan işçilik giderleri	(206.016.896)	(202.418.368)
Genel üretim giderleri	(335.184.004)	(272.682.567)
Amortisman giderleri	(136.622.510)	(94.127.963)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(31.197)	108.560
Mamul stoklarındaki değişim	90.243.260	59.817.445
Satılan mamullerin maliyeti	(1.020.361.907)	(782.114.971)
Satılan ticari malların maliyeti	(88.688.180)	(79.272.432)
Verilen hizmetlerin maliyeti	(650.909)	(553.153)
Diğer maliyetler	(25.126.416)	(32.680.176)
	(1.134.827.412)	(894.620.732)

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Genel yönetim giderleri	(171.030.578)	(152.236.978)
Pazarlama giderleri	(331.052.395)	(246.644.100)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(14.719.850)	(16.328.492)
	(516.802.823)	(415.209.570)

30. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Çeşitli giderler	(177.531.826)	(140.412.589)
İşçi ve personel ücret giderleri	(158.218.115)	(144.218.639)
Dışarıdan sağlanan hizmet	(144.064.658)	(100.861.123)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(19.226.850)	(16.223.641)
Endirekt malzeme giderleri	(9.298.123)	(8.724.027)
Vergi, resim ve harçlar	(8.463.251)	(4.769.551)
	(516.802.823)	(415.209.570)

PAŞABAHÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Esas faaliyetlerle ilgili kur farkı geliri	50.846.030	64.533.579
Sigorta hasar tazminatları (*)	67.956.610	7.668.456
Devlet teşvik gelirleri	4.152.651	2.471.574
Sayım fazlası	3.434.640	3.157.719
Hammadde ve malzeme satış karları	1.033.251	551.060
Konusu kalmayan karşılıklar	813.663	2.001.099
Kira geliri	690.943	315.683
İş göremezlik ödemeleri	681.316	-
Yangın hasar tazminatı	365.546	66.573.248
Önceki dönem gelir ve karlar	186.122	160.136
Ticari faaliyetlere ilişkin reeskont faiz gelirleri	48.998	103.966
Diğer	7.093.151	2.370.343
	137.302.921	149.906.863

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Önceki dönem gider ve zararlar	(17.874.511)	-
Esas faaliyetlerle ilgili kur farkı gideri	(14.703.474)	(45.450.891)
Maddi duran varlık satış zararları	(8.889.615)	-
Karşılık giderleri	(3.129.707)	(2.780.922)
Ticari faaliyetlere ilişkin reeskont faiz giderleri	(1.583.218)	(821.742)
Hammadde ve malzeme satış zararı	(450.975)	(77.304)
Yangın hasar giderleri	(318.744)	(195.200)
Komisyon giderleri	(123.101)	(252.545)
Yangın hasar tazminatı	-	(66.573.248)
Diğer	(8.675.748)	(7.716.578)
	(55.749.093)	(123.868.430)

(*) Söz konusu tutarın önemli bir kısmı 26 Mayıs 2015 tarihinde Paşabahçe Cam Sanayii ve Tic. A.Ş. Eskişehir Fabrikası'nda çıkan yangın nedeniyle sigorta şirketinden alınacak hasar tazminatına ilişkindir. Detay bilgisi Dipnot 26'da sunulmuştur.

32. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Sabit kıymet satış karı	4.058.581	433.563
Menkul kıymet satış karı	939.301	157.880
Temettü geliri	73.007	1.638.999
	5.070.889	2.230.442

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

32. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (DEVAMI)

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Sabit kıymet satış zararı	(3.416.498)	(195)
Yeniden değerlendirme nedeniyle sabit kıymet değer düşüklüğü zararı	-	(12.549.668)
Menkul kıymet satış zararı	-	(365.180)
	(3.416.498)	(12.915.043)

33. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Kambiyo karları	26.400.805	213.925.237
- Nakit ve nakit benzerleri	7.787.965	154.720.117
- Banka kredileri	18.612.840	59.205.120
Faiz gelirleri	1.276.494	2.159.389
- Vadeli mevduatlar	1.081.946	1.985.793
- Topluluk içi cari hesap faiz geliri	194.548	173.596
Diğer	6.664.781	5.064.770
	34.342.080	221.149.396

Finansman Giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Kambiyo zararları	(78.955.331)	(236.137.967)
- Nakit ve nakit benzerleri	(5.742.081)	(137.735.789)
- Banka kredileri	(73.213.250)	(98.402.178)
Faiz giderleri	(60.631.057)	(38.222.597)
- Kredi faiz tahakkukları	(32.910.391)	(27.364.242)
- Topluluk içi cari hesap faiz gideri	(27.720.666)	(10.858.355)
Diğer	(517.651)	(582.878)
	(140.104.039)	(274.943.442)

Finansman Gelirleri / (Giderleri)	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Kambiyo kar/(zararları)	(52.554.526)	(22.212.730)
- Nakit ve nakit benzerleri	2.045.884	16.984.328
- Banka kredileri	(54.600.410)	(39.197.058)
Faiz gelir/(giderleri)	(59.354.563)	(36.063.208)
- Kredi faiz tahakkukları	(32.910.391)	(27.364.242)
- Banka mevduat ve kredileri	1.081.946	1.985.793
- Topluluk içi cari hesap faiz gideri	(27.526.118)	(10.684.759)
Diğer	6.147.130	4.481.892
	(105.761.959)	(53.794.046)

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

PAŞABAHÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

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

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş vergi varlıkları	47.825.166	31.156.737
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	(5.558.386)	(5.529.826)
Ertelenmiş vergi varlıkları (net)	42.266.780	25.626.911

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerlendirme ve ekonomik ömür farklılıkları	(402.454.766)	(388.631.561)
İndirimli kurumlar vergisi	234.959.005	191.737.055
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıllar zararları	143.458.784	73.866.618
Satışlardaki dönemsellik karşılığı	10.321.566	7.454.516
Alacak ve borç senetleri reeskontu ve şüpheli alacak karşılığı	2.610.199	1.208.636
Kıdem tazminatı karşılığı	95.519.703	89.469.147
Stoklara ilişkin geçici farklar	18.191.844	12.538.688
Diğer	(22.485.538)	2.837.388
	80.120.797	(9.519.513)

PAŞABAHÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelemiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerlendirme ve ekonomik ömür farklılıkları	(53.618.678)	(50.854.037)
İndirimli kurumlar vergisi	46.991.801	38.347.411
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıllar zararları	28.691.757	14.773.324
Satışlardaki dönemsellik karşılığı	2.064.313	1.490.903
Alacak ve borç senetleri reeskontu ve şüpheli alacak karşılığı	522.040	241.727
Kıdem tazminatı karşılığı	19.003.051	17.824.924
Stoklardaki geçici farklar	3.386.970	2.302.177
Diğer	(4.774.474)	1.500.482
	42.266.780	25.626.911

Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıllar zararlarının vadesi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İkinci yılda sona erecek	1.830.099	-
İkinci yılda sona erecek	2.704.013	-
Üçüncü yılda sona erecek	1.373.540	-
Dördüncü yılda sona erecek	-	-
Beşinci yılda sona erecek	17.489.766	-
Altıncı yılda sona erecek	-	-
Yedinci yılda sona erecek	-	-
Sekizinci Yılda Sona Erecek	-	5.916.114
Dokuzuncu yılda sona erecek	-	34.602.755
Onuncu yılda sona erecek	120.061.366	33.347.749
	143.458.784	73.866.618

Mali zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere Türkiye’de maksimum 5 yıl, Romanya’da 7 yıl, Rusya ve Ukrayna’da ise süresiz taşınabilir (Rusya’da 30 Kasım 2016 tarihinden itibaren süresiz olmuştur). Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Ertelemiş vergi varlığı hesaplanmamış mali zararların tutarı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Ertelenen vergi varlık / (yükümlülüklerinin) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak	25.626.911	35.285.438
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen	8.975.780	19.873.431
Diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilen	(50.850)	(29.066.638)
Çevrim farkları (kayıpları) / kazancı	7.714.939	(465.320)
31 Aralık	42.266.780	25.626.911

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Kurumlar Vergisi

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

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

Türkiye’deki kurumlar vergisi vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2015 : %20).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla her bir ülkedeki yürürlükteki vergi mevzuatları dikkate alınarak ertelenen vergi hesaplamasında kullanılan vergi oranları (%) aşağıdaki gibidir:

Ülke	31 Aralık 2016 Vergi Oranı	31 Aralık 2015 Vergi Oranı
Bulgaristan	10,0	10,0
Rusya	20,0	20,0
İtalya	31,4	31,4
Çin	25,0	25,0

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: %20).

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek şirketin ödemesi gereken kurumlar vergisi değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

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

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %40’ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Yatırım İndirimi Uygulaması

Yatırım indirimi uygulaması 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştır. Ancak, şirketlerin vergilendirilebilir kazançlarının yetersiz olması sebebiyle, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla yararlanamadığı yatırım indirimi tutarları ile 1 Ocak 2006 öncesi başlayan ve iktisadi ve teknik bütünlük arz eden yatırımlara ait yatırım indirimi tutarları sonraki yıllarda elde edilecek vergilendirilebilir kazançlardan düşülmek üzere sonraki yıllara taşınabilir.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Yatırım İndirimi Uygulaması (Devamı)

1 Ağustos 2010 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan 6009 sayılı Kanun ile yapılan düzenleme gereğince hak kazanılan yatırım indirimi tutarları yıl sınırlaması olmaksızın kullanılabilir. Ayrıca indirim sonrası kazanç üzerinden yürürlükteki vergi oranına göre %20 kurumlar vergisi hesaplanacaktır. 6009 sayılı Kanunla yapılan düzenleme 2010 yılı kazançlarına uygulanmak üzere 1 Ağustos 2010 tarihinde yürürlüğe girmiştir.

İndirimli Kurumlar Vergisi Uygulaması

2009/15199 sayılı Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar kapsamında büyük ölçekli yatırımlar ile bölgesel uygulama kapsamında gerçekleştirilen yatırımlarda, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32/A maddesi çerçevesinde, indirimli kurumlar vergisi desteği alınmaktadır. Şirket üretime geçen yeni üretim hatlarına istinaden 234.959.005 TL (31 Aralık 2015: 191.737.055 TL) tutarında yatırım indirim sertifikası almıştır. Şirket, önümüzdeki dönemlerde bu üretim hattından kaynaklanan net gelirden hesaplanan kurumlar vergisi tutarının %55'ini ilgili dönemde indirim konusu yapabilecektir. Söz konusu yatırım indiriminin kullanım hakkı vergi kanunları çerçevesinde belirli bir süreyle sınırlandırılmamış olup, söz konusu yatırım indirimi sertifikası kapsamında 46.991.801 TL (31 Aralık 2015: 38.347.411 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kurumlar vergisi karşılığı	2.406.034	12.317.919
Yasal vergi yabancı para çevrim farkı	253.458	-
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)	(134.173)	(11.735.621)
Finansal durum tablosundaki vergi karşılığı	2.525.319	582.298
	1 Ocak-31	1 Ocak-31
	Aralık 2016	Aralık 2015
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(2.406.034)	(12.317.919)
Ertelenmiş vergi geliri	8.975.780	19.873.431
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı	6.569.746	7.555.512
Vergi karşılığının mutabakatı		
Vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar	(22.559.834)	10.707.764
Geçerli vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	4.511.967	(2.141.553)
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(13.473.780)	(4.585.700)
- Temettü ve vergiden muaf diğer gelirler ve diğer	6.277.231	6.497.286
- Vergiden mahsup edilebilecek geçmiş yıl zararları	6.567.195	(1.361.004)
- İndirimli kurumlar vergisi	8.644.390	8.086.594
- Farklı vergi oranlarına tabi yurtdışı şirketlerin etkisi	1.790.174	966
- Yabancı para çevrim farkı	(7.747.431)	1.058.923
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı	6.569.746	7.555.512

PAŞABAHÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

36. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Pay başına kazanç		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	215.535.800	215.535.800
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	(11.532.471)	17.692.580
Pay başına kayıp/kazanç	(0,0535)	0,0821
Ana şirket hissedarlarına ait toplam kapsamlı gelir	84.159.243	251.385.742
Toplam kapsamlı gelirden elde edilen pay başına kazanç	0,3905	1,2440

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup' un ana ortağı T. İş Bankası A.Ş.'dir. Şirket ile konsolide edilen bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden bu notta açıklanmamıştır. Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

İlişkili taraflarda tutulan mevduatlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
T. İş Bankası A.Ş.		
- Vadeli	1.866.679	21.150.768
- Vadesiz	1.390.072	6.930.089
	3.256.751	28.080.857
İşbank AG		
- Vadeli	-	1.928.722
- Vadesiz	350.668	11.061
	350.668	1.939.783
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Paşabahçe Usa Inc.	2.846.703	2.417.933
Paşabahçe Glass Gmbh	200.357	139.833
Diğer	350.391	151.853
	3.397.451	2.709.619

PAŞABAHÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan diğer alacaklar (*)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Şişecam Dış Ticaret A.Ş.	26.617.619	276.142
Anadolu Cam Yenişehir Sanayi A.Ş.	88.448	3.454
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	48.918	-
Anadolu Cam Eskişehir Sanayi A.Ş.	30.040	44.080
Şişecam Otomotiv A.Ş.	13.349	-
Soda Sanayii A.Ş.	-	1.145.633
Diğer	8.771	138.743
	26.807.145	1.608.052

(*) Grup'un ticari olmayan borç ve alacakları, yıl içerisinde Grup'un ve bağlı bulunan Şişecam Topluluğu şirketlerinin finansman ihtiyacını karşılamak amacıyla verilen ve alınan borç ve alacaklardan oluşmaktadır. Ticari olmayan borç ve alacaklar belirli bir vadeye bağlı olmayıp, Grup dönem sonlarında ilgili borç ve alacaklara, Şişecam Topluluğu tarafından yapılan değerlendirmeler ve para piyasalarında ortaya çıkan gelişmeler dikkate alınarak aylık olarak belirlenen cari hesap faizi oranını kullanmak suretiyle faiz tahakkuk ettirmektedir. Bu kapsamda 2016 hesap dönemi için cari hesap faizi aylık %0,90 (2015 Aralık: %0,90) olarak uygulanmıştır.

İlişkili taraflara ticari borçlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Şişecam Dış Ticaret A.Ş.	11.036.459	-
Trakya Glass Bulgaria EAD	8.438.969	-
Camiş Ambalaj Sanayii A.Ş. (1)	6.455.957	18.870.198
Soda Sanayii A.Ş.	2.763.168	2.241.066
Camiş Elektrik Üretim A.Ş.	768.346	2.676.617
Şişecam Enerji A.Ş.	516.970	1.173.474
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	376.400	2.590.087
Diğer	9.005.336	2.519.181
	39.361.605	30.070.623

(1) Camiş Ambalaj Sanayi A.Ş.'ye olan ticari borçlar, ambalaj alımlarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflara diğer borçlar (*)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	133.829.852	80.907.696
Şişecam Dış Ticaret A.Ş.	32.254.262	-
Camiş Elektrik Üretim A.Ş.	4.688.221	1.395.200
Soda Sanayii A.Ş.	3.273.595	-
Camiş Madencilik A.Ş.	2.138.540	4.929.550
Denizli Cam San. Vakfı	649.454	-
Anadolu Cam Sanayii A.Ş.	375.323	732.500
Trakya Cam Sanayii A.Ş.	184.189	450.504
Camiş Ambalaj Sanayii A.Ş.	37.724	15.828.814
Cam Elyaf Sanayii A.Ş.	26.113	-
Diğer	257.487	2.833.442
	177.714.760	107.077.706

(*) Grup'un ticari olmayan borç ve alacakları, yıl içerisinde Grup'un ve bağlı bulunan Şişecam Topluluğu şirketlerinin finansman ihtiyacını karşılamak amacıyla verilen ve alınan borç ve alacaklardan oluşmaktadır. Ticari olmayan borç ve alacaklar belirli bir vadeye bağlı olmayıp, Grup dönem sonlarında ilgili borç ve alacaklara, Şişecam Topluluğu tarafından yapılan değerlendirmeler ve para piyasalarında ortaya çıkan gelişmeler dikkate alınarak aylık olarak belirlenen cari hesap faizi oranını kullanmak suretiyle faiz tahakkuk ettirmektedir. Bu kapsamda 31 Aralık 2016 hesap dönemi için cari hesap faizi aylık %0,90 (2015 Aralık: %0,90) olarak uygulanmıştır.

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflarla ilgili gelir ve giderler:

İlişkili taraflarla ilgili faiz gelirleri	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Camiş Ambalaj Sanayii A.Ş.	87.730	10.720
Anadolu Cam Yenişehir Sanayi A.Ş.	17.546	4.547
Soda Sanayii A.Ş.	9.110	109.102
Şişecam Dış Ticaret A.Ş.	9.074	12.790
Camiş Madencilik A.Ş.	40	27.453
Anadolu Cam Sanayii A.Ş.	10	4.334
Diğer	71.038	4.650
	194.548	173.596

İlişkili taraflarla ilgili faiz giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. (1)	(23.738.812)	(9.067.316)
Camiş Ambalaj Sanayii A.Ş.	(926.174)	(1.282.246)
Camiş Madencilik A.Ş.	(919.126)	(129.794)
Şişecam Enerji A.Ş.	(167.607)	(49.031)
Diğer	(1.968.947)	(329.968)
	(27.720.666)	(10.858.355)

(1) Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.'nin Grup'un finansman ihtiyacını karşılamak amacıyla yıl içinde alınıp kapatılan finansal borçlar üzerinden hesaplanan topluluk içi faiz faturalarından oluşmaktadır.

İlişkili taraftan alınan temettü gelirleri	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Soda Sanayii A.Ş.	59.761	14.940
Camiş Ambalaj Sanayii A.Ş.	9.246	10.271
Camiş Elektrik Üretim A.Ş.	4.000	-
Anadolu Cam Yenişehir Sanayi A.Ş.	-	18.518
Diğer	-	11.269
	73.007	54.998

PAŞABAHÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan alımlar	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Camiş Ambalaj Sanayii A.Ş. (1)	(88.027.053)	(75.369.429)
Trakya Glass Bulgaria EAD (5)	(54.113.828)	(27.604.211)
Camiş Elektrik Üretim A.Ş. (3)	(26.440.428)	(25.206.982)
Soda Sanayii A.Ş. (2)	(26.342.741)	(13.182.832)
Camiş Madencilik A.Ş. (4)	(21.376.372)	(20.603.175)
Diğer	(46.707.608)	(17.141.333)
	(263.008.030)	(179.107.962)

- (1) Camiş Ambalaj Sanayi A.Ş.'den alımlar ambalaj alımlarından oluşmaktadır.
- (2) Soda Sanayi A.Ş.'den alımlar hammadde alımlarından oluşmaktadır.
- (3) Camiş Elektrik Üretim A.Ş.'den alımlar enerji alımlarından oluşmaktadır.
- (4) Camiş Madencilik A.Ş.'den alımlar hammadde alımlarından oluşmaktadır.
- (5) Trakya Glass Bulgaria EAD'e satılan makine ve teçhizatların maliyetlerinden oluşmaktadır.

İlişkili taraflara net satışlar	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Anadolu Cam Yenişehir Sanayi A.Ş.	430.310	465.559
Trakya Glass Bulgaria EAD (1)	355.166	39.825.703
Trakya Cam Sanayii A.Ş.	66.184	58.593
Diğer	186.435	397.960
	1.038.095	40.747.815

- (1) Trakya Glass Bulgaria EAD'e net satışlar makine ve teçhizatlardan oluşmaktadır.

İlişkili taraflarla ilgili gelir ve giderler:

İlişkili taraflarla ilgili diğer gelirler	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	2.000.000	-
Trakya Cam Sanayii A.Ş.	30.813	57.587
OOO Ruscam	19.756	81.668
Şişecam Otomotiv A.Ş.	15.407	-
	2.065.976	139.255

PAŞABAHÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflarla ilgili diğer giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Anadolu Cam Sanayii A.Ş.	(4.263.083)	(1.616.108)
Şişecam Dış Ticaret A.Ş. (1)	(3.403.093)	(3.169.940)
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	(1.936.259)	(1.622.536)
Trakya Cam Sanayii A.Ş.	(854.854)	(958.388)
Camiş Ambalaj Sanayii A.Ş.	(701.935)	(846.085)
Şişecam Enerji A.Ş.	(446.321)	(433.380)
Çayırova Cam Sanayii A.Ş.	(331.200)	(144.120)
OOO Ruscam Glass Packaging Holding	(46.800)	(19.910)
Glass Corp S.A.	(26.867)	-
OOO Ruscam	(10.912)	(4.634)
Diğer	-	(16.216)
	(12.021.324)	(8.831.317)

(1) Şişecam Dış Ticaret A.Ş.'dan yurtdışı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerin için harcanan giderlerden oluşmaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Ana ortaklık	3.362.795	3.428.294
Konsolidasyona tabi diğer şirketler	3.170.812	3.370.346
	6.533.607	6.798.640

Şirket'in üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri ile genel müdür, grup başkanları, genel müdür yardımcıları, başkan yardımcıları ve fabrika müdürlerinden oluşmaktadır. 1 Ocak- 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2015 dönemlerinde üst yönetime emeklilik sosyal yardımları, işten çıkartma, ayrılma nedeniyle sağlanan faydalar, hisse bazlı ödemeler ve diğer uzun vadeli faydalar sağlanmamıştır.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Riski Yönetimi

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

Grup' un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket Yönetimi değerlendirmelerine dayanarak sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar temettü ödemeleri ve yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

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

31 Aralık 2016, ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla net borç / toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Finansal ve ticari borçlar	1.079.097.683	756.719.634
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(29.407.170)	(64.001.343)
Net borç	1.049.690.513	692.718.291
Toplam özkaynak	1.460.248.021	1.380.220.228
Net borç / özkaynak oranı	71,9%	50,2%

Grup'un genel stratejisinde önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri

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

Grup finansal araçlarını Mali İşler Başkanlığı vasıtasıyla merkezi olarak Grup' un risk politikaları çerçevesinde yönetmektedir. Grup' un nakit giriş ve çıkışları günlük olarak, aylık nakit akım bütçeleri haftalık raporlarla, yıllık nakit akım bütçeleri ise aylık nakit raporlarla izlenmektedir.

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

b.1) Kredi Riski Yönetimi

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

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

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.1) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Nakit ve nakit benzeri kalemler	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	3.397.451	435.821.085	26.807.145	4.797.340	29.407.170	-
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(110.113.981)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.397.451	390.727.125	26.807.145	4.797.340	29.407.170	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(104.072.414)	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	45.093.960	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(6.041.567)	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	13.551.896	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(13.551.896)	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

PAŞABAHÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.1) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzeri kalemler	Türev Araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri						
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	2.709.619	308.678.480	1.608.052	1.232.286	64.001.343	-
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(79.146.484)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.709.619	273.977.187	1.608.052	1.232.286	64.001.343	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(73.002.103)	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	34.701.293	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(6.144.381)	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	11.047.845	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(11.047.845)	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

PAŞABAHÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.1) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

Grup' un müşterilerinden aldığı teminatların toplamı ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Teminat mektupları	34.536.102	26.252.307
Doğrudan borçlandırma sistemi	46.690.080	31.036.686
İpotekler	743.637	577.475
Diğer	28.144.162	25.698.234
	110.113.981	83.564.702
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	19.908.376	13.131.270
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	13.787.301	14.933.078
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	6.890.194	2.657.662
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	4.508.089	3.979.283
Toplam vadesi geçen alacaklar	45.093.960	34.701.293
Teminat ve benzeri garantiler ile güvence altına alınmış kısım	6.041.567	6.144.381

b.2) Likidite Risk Yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

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

PAŞABAHÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.2) Likidite Riski Yönetimi

Likidite riski tabloları (Devamı)

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

Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I + II + III + IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Banka kredileri	903.447.814	941.751.029	67.699.502	553.379.162	315.794.836	4.877.529
Ticari borçlar	136.288.264	136.715.240	129.614.899	7.100.341	-	-
İlişkili taraflara borçlar	217.076.365	217.076.365	216.628.147	448.218	-	-
Diğer borçlar	420.469	420.469	375.100	45.369	-	-
Toplam yükümlülükler	1.257.232.912	1.295.963.103	414.317.648	560.973.090	315.794.836	4.877.529

31 Aralık 2015

Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I + II + III + IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Banka kredileri	584.006.824	626.160.319	19.582.506	109.433.750	493.941.904	3.202.159
Ticari borçlar	142.642.187	142.586.029	138.282.321	4.303.708	-	-
İlişkili taraflara borçlar	137.148.329	196.071.381	175.034.900	21.036.481	-	-
Diğer borçlar	387.918	950.753	907.321	43.432	-	-
Toplam yükümlülükler	864.185.258	965.768.482	333.807.048	134.817.371	493.941.904	3.202.159

b.3) Piyasa Riski Yönetimi

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

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup, bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin faaliyet gösterdiği ülkelerin ekonomilerine göre geçerli fonksiyonel para birimleri dışında kalan para birimlerini yabancı para olarak kabul etmiştir.

Grup' un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıkları ile parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin rapor tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (Devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2016 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu Tablosu

	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer dövizlerin TL karşılığı
1. Ticari alacaklar	149.930.480	21.915.725	14.395.541	19.398.643
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	25.156.682	204.374	1.404.296	19.227.651
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	175.087.162	22.120.099	15.799.837	38.626.294
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	175.087.162	22.120.099	15.799.837	38.626.294
10. Ticari borçlar	44.762.158	2.672.190	2.725.014	25.248.658
11. Finansal yükümlülükler	234.928.851	31.083.784	33.838.863	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	279.691.009	33.755.974	36.563.877	25.248.658
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	171.533.760	14.285.714	17.142.857	57.661.190
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	171.533.760	14.285.714	17.142.857	57.661.190
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	451.224.769	48.041.688	53.706.734	82.909.848
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(276.137.607)	(25.921.589)	(37.906.897)	(44.283.554)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(276.137.607)	(25.921.589)	(37.906.897)	(44.283.554)
22. Döviz hedge' i için kullanılan finansal araçları toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. İhracat	1.155.345.428	102.094.627	167.825.729	173.437.345
24. İthalat	583.215.414	14.845.439	74.785.007	253.526.448

PAŞABAHÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (Devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (Devamı)

		31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu Tablosu			
		TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer dövizlerin TL karşılığı
1.	Ticari alacaklar	132.632.147	19.126.184	18.195.605	19.202.502
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa,banka hesapları dahil)	59.636.768	4.010.388	2.733.502	39.290.187
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	192.268.915	23.136.572	20.929.107	58.492.689
5.	Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-	-
8.	Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9.	Toplam varlıklar (4+8)	192.268.915	23.136.572	20.929.107	58.492.689
10.	Ticari borçlar	35.263.993	1.318.663	3.572.925	20.076.522
11.	Finansal yükümlülükler	4.102.354	305.065	1.011.879	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	39.366.347	1.623.728	4.584.804	20.076.522
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	291.900.926	45.000.000	50.685.714	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	291.900.926	45.000.000	50.685.714	-
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	331.267.273	46.623.728	55.270.518	20.076.522
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a.	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b.	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20.	Net yabancı para varlık / (yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(138.998.358)	(23.487.156)	(34.341.411)	38.416.167
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(138.998.358)	(23.487.156)	(34.341.411)	38.416.167
22.	Döviz hedge' i için kullanılan finansal araçları toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23.	İhracat	688.213.201	102.875.453	101.882.443	100.934.095
24.	İthalat	188.037.489	24.379.007	35.690.745	14.009.253

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (Devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (Devamı)

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

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

Kur riskine duyarlılık

31 Aralık 2016 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu Tablosu

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	(9.122.326)	9.122.326	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(9.122.326)	9.122.326	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
4- Euro net varlık / yükümlülük	(14.063.080)	14.063.080	41.367.722	(41.367.722)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(14.063.080)	14.063.080	41.367.722	(41.367.722)
Diğer dövizlerin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer dövizler cinsinden net varlık / yükümlülük	(4.428.355)	4.428.355	43.746.159	(43.746.159)
8- Diğer dövizlerin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer dövizlerin net etkisi (7+8)	(4.428.355)	4.428.355	43.746.159	(43.746.159)
Toplam (3+6+9)	(27.613.761)	27.613.761	85.113.881	(85.113.881)

PAŞABAHÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (Devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (Devamı)

Kur riskine duyarlılık (Devamı)

	31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu Tablosu			
	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	(6.829.125)	6.829.125	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(6.829.125)	6.829.125	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde				
4- Euro net varlık / yükümlülük	(10.912.327)	10.912.327	35.077.289	(35.077.289)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(10.912.327)	10.912.327	35.077.289	(35.077.289)
Diğer dövizlerin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde				
7- Diğer dövizler cinsinden net varlık / yükümlülük	3.841.617	(3.841.617)	36.278.537	(36.278.537)
8- Diğer dövizlerin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer dövizlerin net etkisi (7+8)	3.841.617	(3.841.617)	36.278.537	(36.278.537)
Toplam (3+6+9)	(13.899.835)	(13.899.835)	71.355.826	(71.355.826)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Grup'un finansal yükümlülükleri, Grup' u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Grup' un finansal yükümlülükleri ağırlıklı olarak değişken faizli borçlanmalardır. Değişken faizli finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla mevcut finansal durum pozisyonuna göre TL faiz oranlarında %1'lik ve yabancı para faiz oranlarında %0,25'lik bir düşüş / yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda; vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 144.153 TL değerinde artacak/azalacaktır (31 Aralık 2015: 130.265 TL).

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (Devamı)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi (Devamı)

Faiz oranı duyarlılığı

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

31 Aralık 2016				
	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Faiz riskine maruz kalmayan	Toplam
Finansal varlıklar	-	472.689.846	27.956.608	500.646.454
Nakit ve nakit benzerleri	-	1.866.825	27.540.345	29.407.170
Finansal yatırımlar	-	-	416.263	416.263
Ticari alacaklar	-	435.821.085	-	435.821.085
İlişkili taraflardan alacaklar	-	30.204.596	-	30.204.596
Diğer alacaklar	-	4.797.340	-	4.797.340
Finansal yükümlülükler	268.540.396	988.692.516	-	1.257.232.912
Banka kredileri	268.540.396	634.907.418	-	903.447.814
Ticari borçlar	-	136.288.264	-	136.288.264
İlişkili taraflara borçlar	-	217.076.365	-	217.076.365
Diğer borçlar	-	420.469	-	420.469
31 Aralık 2015				
	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Faiz riskine maruz kalmayan	Toplam
Finansal varlıklar	-	337.118.683	42.736.944	379.855.627
Nakit ve nakit benzerleri	-	22.890.246	41.111.097	64.001.343
Finansal yatırımlar	-	-	1.625.847	1.625.847
Ticari alacaklar	-	308.678.480	-	308.678.480
İlişkili taraflardan alacaklar	-	4.317.671	-	4.317.671
Diğer alacaklar	-	1.232.286	-	1.232.286
Finansal yükümlülükler	247.533.917	616.651.341	-	864.185.258
Banka kredileri	247.533.917	336.472.907	-	584.006.824
Ticari borçlar	-	142.642.187	-	142.642.187
İlişkili taraflara borçlar	-	137.148.329	-	137.148.329
Diğer borçlar	-	387.918	-	387.918

PAŞABAHÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (Devamı)

b.3.3) Diğer fiyat riskleri

Özkaynak fiyat duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan hisse senedi fiyat risklerine göre belirlenmiştir.

Raporlama tarihinde, diğer tüm değişkenlerin sabit ve değerlendirme yöntemindeki verilerin %10 oranında fazla / az olması durumunda:

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, hisse senedi yatırımları, satılmaya hazır varlıklar olarak sınıflandırıldığı ve elden çıkarılmadığı ya da değer düşüklüğüne uğramadığı sürece, net kar / zarar etkilenmeyecektir.

Grup' un hisse senedi fiyatları ile ilgili duyarlılığı daha önceki yıla kıyasla önemli bir değişiklik göstermemiştir.

39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlar Kategorileri

31 Aralık 2016	Etkin faiz yöntemi ile değerlendirilen finansal varlık ve yükümlülükler	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler	Defter Değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	29.407.170	-	-	-	29.407.170	6
Ticari alacaklar	-	435.821.085	-	-	435.821.085	10
İlişkili taraflardan alacaklar	-	30.204.596	-	-	30.204.596	37
Finansal yatırımlar	-	-	416.263	-	416.263	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	903.447.814	-	-	-	903.447.814	8
Ticari borçlar	-	136.288.264	-	-	136.288.264	10
İlişkili taraflara borçlar	-	217.076.365	-	-	217.076.365	37

PAŞABAHÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

31 Aralık 2015	Etkin faiz yöntemi ile değerlendirilen finansal varlık ve yükümlülükler	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler	Defter Değeri	Not
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	64.001.343	-	-	-	64.001.343	6
Ticari alacaklar	-	308.678.480	-	-	308.678.480	10
İlişkili taraflardan alacaklar	-	4.719.363	-	-	4.719.363	37
Finansal yatırımlar	-	-	1.625.847	-	1.625.847	7
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	584.006.824	-	-	-	584.006.824	8
Ticari borçlar	-	143.030.106	-	-	143.030.106	10
İlişkili taraflara borçlar	-	137.148.329	-	-	137.148.329	37
Diğer borçlar	-	387.918	-	-	387.918	10

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıklar	31 Aralık 2016			
	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar	416.263	-	-	416.263
Toplam	416.263	-	-	416.263

Finansal varlıklar	31 Aralık 2015			
	Toplam	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.625.847	690.234	-	935.613
Toplam	1.625.847	690.234	-	935.613

PAŞABAHÇE CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal Araçlar Kategorileri (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

40. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket bağlı ortaklıklarından, Camiş Ambalaj Sanayi AŞ'nin, kısmi bölünme işlemi 27 Aralık 2016 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında kabul edilmiş olup, Eskişehir Oluklu Mukavva Sanayi A.Ş. 2 Ocak 2017 tarihinde tescil edilerek resmen kurulmuştur. Şirket Yönetim Kurulu'nun 28 Şubat 2017 tarihli toplantısında aldığı satış kararına istinaden, Eskişehir Oluklu Mukavva Sanayi A.Ş. hisseleri Dunapack Packaging ismi altında faaliyet gösteren Avusturya merkezli Prinzhorn Holding'e bağlı Mosburger GmbH'ye devredilmiştir.

41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ait Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tabloları, Denetimden Sorumlu Komite'nin görüşü de dikkate alınarak incelenmiş olup; söz konusu konsolide finansal tabloların faaliyet sonuçlarının gerçek durumunu yansıttığına ve Şirket'in izlediği muhasebe ilkeleri ile Kamu Gözetim Kurulu düzenlemelerine uygun ve doğru olduğuna, Şirket Yönetim Kurulu'nun 6 Mart 2017 tarihli toplantısında karar verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

.....