

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Mega Polietilen Köpük Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 10 Ağustos 2005 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Şirket'in kayıtlı adresi: 'Hadımköy Mahallesi Mustafa İnan Caddesi No:8 Arnavutköy / İstanbul'dur.

Mega Polietilen Köpük Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") faaliyet konusu; Polietilen ve köpük mamulâtı imalatı, bilumum polietilen köpük, eva, tabii sentetik kauçuk, plastik maddelerin mamullerinin imalatı, ithalatı, ihracatı, mümessilliği ve dahili ticareti, polietilen köpük kauçuk, eva ve plastik sanayi ile ilgili ana ve yardımcı kimyevi maddelerin, boya maddelerin, polietilen köpük kauçuk, eva ve sanayi madeni yağlarının, terlik, ayakkabı, promosyon sanayi ile buna bağlı çalışan yan sanayinin kapsamına giren her nevi suni ve tabii deri, bez, iplik, taban astarı, kösele yapıstırcılarının imali, polietilen plaka kapalı ve açık gözenekli köpük plakalar, eva plaka ve eva taban imali, ithali, ihracı, dahili ticareti ve yurtiçi-yurtdışı nakliyesi ve depolamasıdır.

Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortağın Adı Soyadı / Unvanı	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	%	Tutar	%	Tutar
Yunus Sadi Şekerci	% 41,60	5.500.000	% 41,60	5.500.000
Hüsnü Ender Erel	% 6,97	922.145	% 6,97	922.145
Nurhan Yeni	% 6,97	922.045	< 1	122.045
Emine Hale Karaçelik	% 5,61	742.097	% 5,61	742.097
Ömer Bumedian	% 2,69	356.119	% 3,15	416.362
Tolga Kenan Karaçelik	% 2,17	287.182	% 2,17	287.182
Gözde Tanfer (Karaçelik)	% 1,93	255.566	% 1,93	255.566
Ahmet Nail Yücesan	< 1	92.215	< 1	92.215
Tayfun Yeni	< 1	100	< 1	100
Selahattin Levent Karaçelik	< 1	100	< 1	100
Yağız Erel	--	--	% 6,05	800.000
Halka Arz Edilen Kısım (*)	% 31,34	4.143.881	% 30,89	4.083.638
Toplam sermaye	% 100,00	13.221.450	% 100,00	13.221.450

Şirket 2011 yılı içinde 17.500.000 TL olan ödenmiş sermayesini 8.278.550.-TL azaltarak 9.221.450 TL'ye düşürmüştür. Bu sermaye azaltımı T.C Bakırköy Altıncı Asliye Ticaret Mahkemesinin 2011/179 D. İş. Dosya numaralı Bilirkişi Raporu ile tespit edilmiş ve Türkiye Sicil Gazetesi'nin 06 Temmuz 2011 tarih ve 7852 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.

Şirket 27 Ekim 2011 tarihinde "Kayıtlı Sermaye Sistemi'ne geçmesinin ardından 100.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesini mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanarak halka arz edilmek suretiyle 9.221.450 TL'den 4.000.000.-TL artırılarak 13.221.45.-TL'ye çıkartılmasına ilişkin işlemlere başlamış ve halka arz izahnamesi 4 Mayıs 2012 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") kaydına alınmıştır.

Halka arz edilecek paylar ile ilgili ayrıntılı bilgileri içeren izahname 07 Mayıs 2012 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmiş olup, halka arz Borsa İstanbul ("BİST") Birincil piyasada 11-15 Mayıs 2012 tarihleri arasında hisse başı 2,00.-TL bedelle gerçekleştirilmiştir. Halka arzın ilk günü olan 11 Mayıs 2012 tarihinde gelen talep yeterli görülerek halka arz sonlandırılmış ve 4.000.000 TL nominal değerli tüm hisselerin satışı tamamlanmıştır. Şirket'in hisseleri 18 Mayıs 2012 tarihinde BİST Gelişen İşletmeler Piyasası'nda (GİP) işlem görmeye başlamıştır.

Hisse satışından elde edilen brüt 4.000.000.-TL tutarındaki emisyon priminden 147.933.-TL tutarındaki halka arz giderleri düşüldükten sonra kalan 3.852.067.-TL net emisyon priminin 2.987.548.-TL'si 8 Ekim 2013 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında alınan karara istinaden geçmiş yıl zararlarından mahsup edilmiştir.

(*) Halka arz edilen kısımdaki değişim ortakların borsada hisse satışlarından kaynaklanmıştır.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket dahilinde örgütlü iş gücü bulunmamaktadır. Tüm çalışanlar sendikasıdır. Yıllar itibarı ile ortalama çalışan sayısı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İdari personel	9	11
Diğer personel	61	55
	70	66

NOT 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar**

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak tutmakta, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") sunduğu finansal tablolarını ise Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen formatta hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: II, No: 14.2 sayılı Tebliğ") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Anılan tebliğin 5.2 Maddesine göre Kurul, finansal Raporlama ilke, usul ve esaslarının açık ve anlaşılabilir hale gelmesini veya uygulama birliğini sağlamak amacıyla, gerekli gördüğü durumlarda Kanunun 14. Maddesi kapsamında kararlar alma yetkisine sahiptir. İşletmeler de bu kararlara uymakla yükümlüdürler. Sermaye Piyasası Kurulu 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı Kurul Kararı ile Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören anonim ortaklıklar ile yatırım fonları, konut finansmanı ve varlık finansmanı fonları hariç sermaye piyasası kurumları için hazırladığı finansal tablo ve dipnot formlarını 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe koymuştur.

İlişikteki finansal tablolar SPK'nın Seri: II, 14.2 no.lu Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlanmış ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

2.2. TMS / TFRS 'ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket, Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygulamaktadır. İlişikteki finansal tablolar ve açıklayıcı notlar, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 07 Mart 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına imzalanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları düzeltme hakkı vardır.

2.3. Muhasebe politikalarında değişiklikler

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS / TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Cari dönemde işletmenin uygulamış olduğu politikalarda bir değişiklik olmamıştır.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir.

Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem kârı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır. Muhasebe tahminlerinde önceki döneme göre herhangi bir değişiklik olmamıştır.

2.5. Kullanılan para birimi

Finansal tablolar, fonksiyonel para birimi ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiş olup tüm finansal bilgiler en yakın TL tutarına yuvarlanarak gösterilmiştir. Finansal tablolarda bulunan döviz cinsinden varlık ve yükümlülükler Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar üzerinden sunum birimi olan TL'ye çevrilmişlerdir.

Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar aşağıdaki gibidir.

Döviz cinsi	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları	3,7719	3,5192
AVRO	4,5155	3,7099
GBP	5,0803	4,3189

2.6. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Şirket'in önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir düzetme ve yeniden sınıflandırma bulunmamaktadır.

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile muhtemel yükümlülük ile taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. (Bkz. Not 25) Bu varsayımlar her bilanço döneminde tekrar gözden geçirilmekte ve gerek görülmesi halinde revize edilmektedir.
- b) Şirket, sabit kıymetlerini doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.
- c) Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla ilgili karşılıklara ait bilgiler Not 7 ve 22' de verilmiştir.
- d) Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stokların fiziksel özellikleri ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılamayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de ortalama satış fiyatlarına ilişkin veriler kullanılmaktadır.
- e) Şirket, ertelenmiş vergi hesabını TMS ve TFRS'ye uygun olarak yapmış ve finansal tablolara yansıtmıştır. Ertelenmiş vergi hesaplaması yapılırken mali zarar ve ileriki dönemlerde vergi matrahının tespitinde indirim/ilave olarak kullanılamayacak geçici farklar ertelenmiş vergi hesaplamasına konu edilmemiştir.

2.8. Netleştirme / mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.9. İşletmenin sürekliliği varsayımı

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki yılda faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.10. Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.10.1. Gelir kaydedilmesi

Hasılat

Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış değerlerini içerir. Satışlar, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, fatura edilmiş mal bedellerinin, satış iadelerinden arındırılmış halidir. Satışların içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, makul bedel gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Satış bedelinin nominal değerleri ile makul değerleri arasındaki fark tahakkuk esasına göre finansman geliri olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Hizmet gelirleri

Hizmet gelirleri hizmetin tamamlanma derecesi dikkate alınarak muhasebeleştirilmektedir.

Faiz gelirleri

Faiz gelirleri zaman dilimi esasına göre gerçekleşir ve geçerli faiz oranı ve vadesine kalan süre içinde etkili olacak faiz oranı dikkate alınarak tahakkuk edecek olan gelir belirlenir.

Diğer gelirler

Diğer gelirler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

2.10.2. Stoklar

Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değerin düşük olmasıyla finansal tablolara yansıtılır. Stokların maliyeti, aylık hareketli ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Mamul maliyeti hammadde, doğrudan işçilik, diğer doğrudan giderler ve ilgili genel üretim giderlerini içerirken borçlanma maliyetlerini içermez. Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesi ile elde edilen tutardır. Mamul üzerindeki sabit üretim maliyetleri normal üretim kapasitesine göre dağıtılırlar. Şirket'in yıllık üretim planları haricinde üretime ara vermesi sırasında oluşan çalışmayan kısım giderleri mamul stokları ile ilişkilendirilmez ve olduğu dönemde diğer giderlerde muhasebeleştirilir.

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.10. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)****2.10.3. Maddi duran varlıklar**

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden, 2005 ve sonraki yıllarda satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Amortisman, aşağıdaki tabloda yer alan amortisman oranlarına göre doğrusal amortisman metodu ile her bir aktifin maliyetini iz bedel değerine getirmek üzere ekonomik ömürler esas alınarak aşağıdaki oranlara göre hesaplanmaktadır.

Türü	Ekonomik Ömür	Oran (%)
Makine ve tesisler	4 - 15 Yıl	% 6,66 - % 25
Döşeme ve demirbaşlar	4 - 20 Yıl	% 5 - % 25
Taşıtlar	4 - 5 Yıl	% 20 - % 25
Özel maliyetler	5 Yıl	% 20

Sabit kıymetlerin satışı dolayısıyla oluşan kâr ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet kârına dahil edilir.

Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır. Eğer bakım ve onarım gideri ilgili aktifte genişleme veya gözle görünür bir gelişme sağlıyorsa aktifleştirilir.

Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Şirket ekli finansal tablolarda Maddi Duran Varlıkları TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardındaki açıklanan muhasebeleştirme sonrası ölçüm modellerinden maliyet modelini kullanmayı tercih etmiştir.

2.10.4. Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 1 Ocak 2005'ten sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler faydalı ömürlerine göre amortisman tabi tutulur.

Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Türü	Ekonomik ömür	Oran (%)
Haklar	3 - 15 Yıl	% 6,66 - % 33

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.10. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.10.5. Varlıklarda değer düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır.

Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede değerlendirilir. Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.10.6. Kiralama işlemleri

i) Finansal kiralama işlemleri

Kiralama konusu varlığa ilişkin tüm önemli fayda ve riskler kiracı tarafından üstlenilmişse bu kiralamalar Şirket tarafından finansal kiralama adı altında sınıflandırılır. Finansal kiralamalar gerçekleştirildikleri tarihte, kiralanan varlığın piyasa değeri veya minimum finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinin düşük olanından aktifleştirilirler. Kira ödemeleri anapara ve faiz içeriyormuş gibi işleme konulur. Anapara kira ödemeleri bilançoda yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanla tabi tutulur.

ii) Operasyonel kiralama işlemleri

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca gider olarak kayıtlara alınmaktadır.

2.10.7. Araştırma geliştirme giderleri

Araştırma geliştirme giderleri gerçekleştiği tarihte giderleştirilir. Bir proje ile ilgili geliştirme harcaması gelecekteki gerçekleşebilir değerinden emin olduğu zaman ileriki dönemlere taşınabilir. Taşınan herhangi bir harcama ilgili olduğu projenin gelecekteki beklenen satışlarının dönemi üzerinden amortismanla tabi tutulur. Şirket araştırma giderlerini oluştukları dönemde gelir tablosu ile direk ilişkilendirmektedir.

2.10.8. Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.10. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.10.9. Finansal araçlar

(i) Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

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

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

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır.

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararları ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmemektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar /zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.10. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.10.9. Finansal araçlar (Devamı)

(i) Finansal varlıklar (Devamı)

d) Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık Şirketleri, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık Şirket'in güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

(ii) Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır.

Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

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

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.10. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.10.9. Finansal araçlar (Devamı)

(ii) Finansal yükümlülükler (Devamı)

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

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

b) Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

(iii) Türev finansal araçlar

Şirket'in türev finansal aracı bulunmamaktadır.

2.10.10. Kur değişiminin etkileri

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı varlık ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil / tediyelerinden kaynaklanan kambiyo kârları / zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

Şirket finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları, şirketin geçerli para birimi olan 'TL' cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirasına çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeriyle izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiştir.

Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları oluştuğu dönemde, kar veya zarar olarak muhasebeleştirilirler.

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.10. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.10.11. Hisse başına kâr / zarar

Hisse başına kar, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle tespit edilir. Türkiye’de şirketler, sermayelerini hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla, hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.10.12. Raporlama dönemi sonrası olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.10.13. Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Şirket’in, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır.

Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Şirket şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.10.14. İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar “ilişkili taraflar” olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. İlişkili taraflarla gerçekleştirilen detaylı açıklama **Not 6** ve **25**’de verilmiştir.

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.10. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.10.15. Devlet teşvik ve yardımları

Gerçeğe uygun değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli koşulların işletme tarafından yerine getirilmesi ve teşvikin işletme tarafından elde edilmesi koşullarının gerçekleşeceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara yansıtılır. Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan giderlerle eşleştirilmek üzere giderlerin yapıldığı ilgili dönemler boyunca sistematik şekilde gelir olarak finansal tablolara yansıtılır.

2.10.16. Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenen vergi yükümlülükleri 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. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.10. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.10.16. Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Finansal tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Şirket, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

Vergi varlık ve yükümlülüklerinde netleştirme

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir.

2.10.17. Emeklilik ve kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirikçe karşılık olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Ekli finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Bu beklentiler her bilanço döneminde tekrar gözden geçirilmekte ve gerek görülmesi halinde revize edilmektedir.

2.11. Nakit akım tablosu

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit akım tablosu için dikkate alınan nakit ve nakit benzeri değerler eldeki nakit, banka mevduatları ve likiditesi yüksek yatırımları içermektedir. Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.12. Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.13 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 12 (Değişiklikler)	Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi ¹
TMS 7 (Değişiklikler)	Açıklama Hükümleri ¹
2014-2016 Dönemine	
İlişkin Yıllık İyileştirmeler	TFRS 12 ¹

¹ 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 12 (Değişiklikler) Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi

Değişiklik gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir.

TMS 12'deki değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 7 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklik; finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişimleri inceleyebileceği açıklamalar sunması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 12: Söz konusu iyileştirme, işletmenin TFRS 5, Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir.

Şirket TFRS 5 kapsamında Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları bulunmadığından dolayı, bu değişikliklerin uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

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

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

TFRS 9	Finansal Araçlar ¹
TFRS 15	Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ¹
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları
TFRS 2 (Değişiklikler)	Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi ¹
TFRS Yorum 22	Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli ¹
TMS 40 (Değişiklikler)	Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi ¹
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	
	TFRS 1 ¹ , TMS 28 ¹
TMS 28 (Değişiklikler)	İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar ²

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

² 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.13 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüler, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kâr veya zararda gösterilir.

Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.

Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve "ekonomik ilişki" ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri artırılmıştır.

Şirket yönetimi, Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihindeki finansal varlık ve yükümlülüklerine dair, söz konusu tarihteki durumlar ve şartlar göz önünde bulundurarak gerçekleştirdikleri analiz neticesinde, TFRS 9'un Şirket'in finansal tablolarına etkisini aşağıda gibi değerlendirmişlerdir:

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.13 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (Devamı)

Sınıflandırma ve Ölçüm

İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen ticari ve diğer alacaklar : Bunlar sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları tahsil etmeyi amaçlayan iş modeli kapsamında elde tutulmaktadır. Dolayısıyla, söz konusu finansal varlıklar, TFRS 9'un uygulanması sonrasında itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmeye devam edileceklerdir.

Diğer tüm finansal varlık ve yükümlülükler, TMS 39 kapsamında mevcut durumda kabul edildiği şekliyle ölçülmeye devam edilecektir.

Değer Düşüklüğü

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar, finansal kiralama alacakları ve inşaat sözleşmeleri uyarınca müşterilerden olan alacak tutarları TFRS 9'da belirtilen değer düşüklüğü karşılıkları hükümlerine tabi olacaktır.

Şirket, ticari alacakları, finansal kiralama alacakları ve inşaat sözleşmeleri uyarınca müşterilerden olan alacaklar için TFRS 9'un zorunlu tuttuğu veya izin verdiği şekilde, ömür boyu beklenen kredi zararlarını kolaylaştırılmış bir yaklaşımla muhasebeleştirmeyi düşünmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girdiğinde, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 "Hasılat", TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" ve ilişkili Yorumlar'ı geçersiz kılacaktır.

TFRS 15'in temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan TFRS 15'e ilişkin Açıklamalar ile edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

Grubun hasılat işlemleri hakkında daha kapsamlı açıklamalar sunmasının dışında, Şirket yönetimi, TFRS 15'in uygulanmasının Şirket'in finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerinde önemli bir etkisi olacağını öngörmemektedir.

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.13 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (Devamı)

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya ayni sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 2 (Değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödemenin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir:

Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;

Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve

Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kıymet değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.

Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

Bu değişiklikle 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.

Paragraf 57(a)–(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.13 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3–E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.

TMS 28: Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özelliği başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

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

NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

NOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) Alacaklar / borçlar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Gözde Tanfer (Karaçelik)	--	(***) 110.715	--	--
Selahattin Levent Karaçelik		(****) 586.480		
Pina Denizcilik ve Nakliyat A.Ş.	--	(*) 1.194.461	--	--
Çakıl Denizcilik Ltd. Şti.	--	(**) 4.869.061	--	--
	--	6.760.717	--	--
<u>Eksi:</u>				
Ertelenmiş finansal gelirler ve giderler (-)	--	(165.273)	--	--
	--	6.595.444	--	--

(*) Pina'nın 2016 yılından devreden 31 Mayıs 2017 vadeli senedi vadesinde ödenmemiştir. Şirket daha sonra bu senedi iade ederek 31 Mart 2018 vadeli yeni bir senet almıştır. Söz konusu senet için 32.492.-TL tutarında reeskont gideri hesaplanmıştır. Ayrıca Pina'dan olan senetli alacak için 2017 yılı içinde toplam 109.250.-TL tutarında faiz faturası düzenlemiş ve gelir kaydedilmiştir.

(**) Çakıl'ın 2016 yılından devreden 30 Nisan 2017 vadeli senedi vadesinde ödenmemiştir. Şirket daha sonra bu senedi iade ederek 31 Aralık 2017 vadeli 1.380.299.-TL, 31 Ocak 2018, 30 Nisan 2018 ve 30 Haziran 2018 vadeli her birini 1.000.000.-TL olan toplam 4.380.299.-TL tutarında yeni senetler almıştır. Rapor tarihi itibarıyla vadesi gelen senetler ödenmemiştir. Söz konusu senet için 118.454.-TL tutarında reeskont gideri hesaplanmıştır. Ayrıca Çakıl'dan olan senetli alacak için 2017 yılı içinde toplam 482.762.-TL tutarında faiz faturası düzenlemiş ve gelir kaydedilmiştir.

(***) 17 Mayıs 2012 tarihinde Gözde Tanfer (Karaçelik)'e verilen piyasa yapıcılığı kapsamında işlem avansıdır.

(****) Toplam alacağın 456.570.-TL'lik kısmı için 31 Mart 2018 vadeli senet alınmıştır. Alacağın senetli kısmı için 14.324.-TL tutarında reeskont gideri hesaplanmıştır. Ayrıca Selahattin Levent Karaçelik'ten olan alacak için 2017 yılı içinde toplam 36.479.-TL tutarında faiz hesaplamış ve gelir kaydedilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu Şirket'e gönderdiği 22 Şubat 2017 yazısında Pina'dan alınan 31 Mayıs 2017 ve Çakıl'dan alınan 30 Nisan 2017 tarihli senetlerin ödenmemesi veya tekrar ertelenmesi durumunda Şirket'in ve Selahattin Levent Karaçelik'in SPK'nın 21 ve 110'uncu maddeleri kapsamında değerlendirileceğini ve sorumlular hakkında yasal işlem yapılacağını bildirmiştir.

Çakıl ve Pina'nın 07 Aralık 2017 tarihli yazılı talebi ile bu şirketlerin Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'ye olan borçlarından kaynaklanan ve yukarıda detayları verilen alacakların tahsilinin 31 Mart 2018 tarihine kadar ertelenmesine ilişkin süre talebi SPK'nın 02 Ocak 2018 tarihli yazısı ile onaylanmıştır.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

a) Alacaklar / borçlar (Devamı)

31 Aralık 2016	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Gözde Tanfer (Karaçelik)	--	(****) 200.000	--	(***) 37.800
Pina Denizcilik ve Nakliyat A.Ş.	--	(*) 1.065.548	--	--
Çakıl Denizcilik Ltd. Şti.	--	(**) 4.386.298	--	--
	--	5.651.846	--	37.800
<u>Eksi:</u>				
Ertelenmiş finansal gelirler ve giderler (-)	--	(211.911)	--	--
	--	5.439.935	--	37.800

(*) Pina'nın 2015 yılından devreden 15 Nisan 2016 vadeli senedi vadesinde ödenmemiştir. Şirket daha sonra bu senedi iade ederek 16 Haziran 2016 vadeli yeni bir senet almıştır. Bu senette vadesinde ödenmemiş 15 Ağustos 2016 vadeli yeni bir senetle değiştirilmiştir. Son olarak 15 Ağustos 2016 vadeli senette vadesinde ödenmemiş ve 31 Mayıs 2017 vadeli senet ile değiştirilmiştir. 31 Mayıs 2017 vadeli senet için 49.949.-TL tutarında reeskont gideri hesaplanmıştır. Ayrıca Pina'dan olan senetli alacak için 2016 yılı içinde toplam 127.140.-TL tutarında faiz faturası düzenlenmiş ve gelir kaydedilmiştir.

(**) Çakıl'ın 2015 yılından devreden 15 Mayıs 2016 vadeli senedi vadesinde ödenmemiştir. Şirket daha sonra bu senedi iade ederek 15 Ağustos 2016 vadeli senet almıştır. 15 Ağustos 2016 vadeli senette vadesinde ödenmemiş ve 30 Nisan 2017 vadeli senet ile değiştirilmiştir. Söz konusu senet için 161.962.-TL tutarında reeskont gideri hesaplanmıştır. Ayrıca Çakıl'dan olan senetli alacak için 2016 yılı içinde toplam 475.786.-TL tutarında faiz faturası düzenlenmiş ve gelir kaydedilmiştir.

(***) Yönetim kuruluna yapılan huzur hakkı ödemelerinden kaynaklanan borçtur.

(****) 17 Mayıs 2012 tarihinde Gözde Tanfer (Karaçelik)'e verilen piyasa yapıcılığı kapsamında işlem avansıdır.

b) Gelirler / giderler

1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 dönemlerinde ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin / giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

bi) İlişkili taraflardan elde edilen gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

01 Ocak - 31 Aralık 2017

İlişkili taraflardan gelirler	Faiz vb.	Reeskont Geliri	Toplam
Selahattin Levent Karaçelik	(*) 36.479	--	36.479
Pina Denizcilik ve Nakliyat A.Ş.	(*) 109.250	(**) 49.949	159.199
Çakıl Denizcilik Ltd. Şti.	(*) 482.762	(**) 161.962	644.724
	628.491	211.911	840.402

(*) Alınan vadeli senet için hesaplanan vade farkı faizidir.

(**) Alınan vadeli senetlerin 2016 yılsonunda yapılan reeskont işleminin iptalinden kaynaklanmaktadır.

MEGA POLİETİLEN KÖPÜK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**b) Gelirler / giderler****01 Ocak - 31 Aralık 2016**

İlişkili taraflardan gelirler	Faiz vb.	Reeskont Geliri	Toplam
Pina Denizcilik ve Nakliyat A.Ş.	(*) 127.140	--	127.140
Çakıl Denizcilik Ltd. Şti.	(*) 475.786	--	475.786
	602.926	--	602.926

(*) Alınan vadeli senet için hesaplanan vade farkı faizidir.

bii) İlişkili taraflardan kaynaklanan giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

01 Ocak - 31 Aralık 2017

İlişkili taraflardan giderler	Faiz vb.	Reeskont Gideri	Toplam
Selahattin Levent Karaçelik	--	(*) 14.324	14.324
Pina Denizcilik ve Nakliyat A.Ş.	--	(*) 32.495	32.495
Çakıl Denizcilik Ltd. Şti.	--	(*) 118.454	118.454
	--	165.273	165.273

(*) Alınan vadeli senetlerden kaynaklanmaktadır.

01 Ocak - 31 Aralık 2016

İlişkili taraflardan giderler	Faiz vb.	Reeskont Gideri	Toplam
Pina Denizcilik ve Nakliyat A.Ş.	--	(*) 49.949	49.949
Çakıl Denizcilik Ltd. Şti.	--	(*) 161.962	161.962
	--	211.911	211.911

(*) Alınan vadeli senetlerden kaynaklanmaktadır.

bii) Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler;

1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 dönemlerinde üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2017	01 Ocak - 31 Aralık 2016
Üst düzey yöneticilere ve yönetim kurulu üyelerinde sağlanan menfaatler	1.252.963	1.064.142

b) Bilanço dışı yükümlülükler

Bkz. Not 25.e

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar (Not - 6)	--	--
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar	3.515.493	2.206.579
Senetsiz alacaklar	2.775.281	1.653.576
Senetli alacaklar	814.957	586.048
Şüpheli ticari alacaklar	1.067.204	1.137.947
Eksi:		
Ertelenmiş finansal gelirler (-)	(74.745)	(33.045)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.067.204)	(1.137.947)
	3.515.493	2.206.579

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiyesi	1.137.947	939.838
İptal edilen karşılıklar (-)	(99.877)	(73.160)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (+)	29.134	271.269
Dönem sonu bakiyesi	1.067.204	1.137.947

Uzun vadeli	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan uzun vadeli ticari alacaklar (Not - 6)	--	--
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli ticari alacaklar	79.154	--
Senetli alacaklar	93.350	--
Eksi:		
Ertelenmiş finansal gelirler (-)	(14.196)	--
	79.154	--

b) Ticari borçlar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Not - 6)	--	--
İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar	546.958	402.220
Senetsiz borçlar	546.958	402.220
	546.958	402.220

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

NOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer alacaklar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar (Not - 6)	6.595.444	5.439.935
Ortaklardan alacaklar	697.195	200.000
Diğer alacaklar	6.063.522	5.451.846
<u>Eksi:</u>		
Ertelenmiş finansal giderler (-)	(165.273)	(211.911)
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar	2.976.743	3.134.568
Verilen depozito ve teminatlar	1.475	1.475
Diğer alacaklar	(*) 3.078.600	(*) 3.530.517
Diğer şüpheli alacaklar	(**) 1.787.409	(**) 1.839.637
<u>Eksi:</u>		
Ertelenmiş finansal giderler (-)	(*) (103.332)	(*) (397.424)
Diğer şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(1.787.409)	(1.839.637)
	9.572.187	8.574.503

(*) Şirket, 5 Aralık 2012 tarihinde mevcut ortaklarının rüçhan hakları kısıtlanarak yapılan sermaye artırımını yoluyla edindiği Duranlar'ın hisseleri için toplam 3.218.835.-TL ödeme yapmıştır. 24 Haziran 2015 tarihinde Duranlar'ın mevcut ortakları ile yapılan protokol ile 3.218.835.-TL ödeme yaparak edinilen hisselerin 16 Haziran 2015 tarihinde Bilgili Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından hazırlanan değerlendirme raporunda tespit edilen 3.575.000.-TL'ye Duranlar'ın mevcut ortaklarına devri konusunda anlaşmaya varılmıştır. Söz konusu protokole göre hisse bedellerinin ödemesi 31 Aralık 2016 tarihine kadar tamamlanacaktır. 30 Eylül 2015 tarihinden ödeme tamamlanıncaya kadar her üç ayda bir Mega'nın kredi kullandığı bankaların faiz oranlarının aritmetik ortalaması kullanılarak adat faizi hesaplanacak ve hisseleri devir alanlara fatura edilecektir.

Söz konusu protokolün ilgili maddesi gereğince hisse satışına ilişkin ödemenin 31 Aralık 2016 tarihine kadar tamamlanması gerekmektedir. Ancak ödeme 31 Aralık 2016 tarihine kadar tamamlanmamıştır. 22 Aralık 2016 tarihinde Duranlar'ın mevcut ortaklarından 3.375.000.-TL tutarında senet alınmıştır.

Vadesi	Tutar
31.03.2017	(*) 100.000
30.06.2017	(*) 375.000
31.07.2017	(*) 250.000
31.10.2017	(*) 250.000
31.12.2017	(**) 950.000
31.03.2018	550.000
31.07.2018	450.000
31.10.2018	250.000
31.12.2018	200.000
	3.375.000

(*) Vadesinde ödendi. (**) 31 Ocak 2018 tarihinde ödendi.

Toplam alınan senetlerin 975.000.-TL'lik kısmı ödenmiştir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla senet bakiyesi 2.400.000.-TL'dir.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer alacaklar (Devamı)

(*) Hisse satı satışından kaynaklanan alacağın yıllar itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı	3.530.517	3.739.810
Faiz faturası (KDV Dahil)	523.083	655.507
Tahsilat (-)	(975.000)	(864.800)
Dönem sonu	3.078.600	3.530.517
Senetli alacak	2.400.000	3.375.000
Senetsiz alacak	678.600	155.517
Eksi:		
Ertelenmiş finansal giderler (-)	(103.332)	(397.424)
	2.975.268	3.133.093

(**) Borçlu Erol Yücel'den toplam borcu için 2016 yılında alınan 2017 yılı vadeli senetlerden sadece 150.000.-TL tahsilat yapılmıştır. Söz konusu alacak için 01 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemi için KDV dahil toplam 92.772.-TL faiz faturası düzenlenmiştir. Söz konusu alacak için 2016 yılı içinde 750.000.-TL değerinde 1. derece ipotek alınmıştır. Ancak alınan bu ipotek ihtiyatlılık gereği ayrılan karşılık hesaplamasında dikkate alınmamıştır.

b) Diğer borçlar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not - 6)	--	37.800
İlişkili taraflara diğer borçlar	--	37.800
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	362.705	432.103
Ödenecek vergi, harç ve kesintiler	246.380	351.946
Ödenecek SGK primleri	116.325	80.157
	362.705	469.903

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 STOKLAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla stokların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme	830.979	579.867
Yarı mamuller	661.707	490.517
Mamuller	965.559	1.077.711
Ticari mallar	--	37.040
Eksi:		
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	--	(18.520)
	2.458.245	2.166.615

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiyesi	18.520	--
İptaller (-)	(18.520)	--
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (+)	--	18.520
Dönem sonu bakiyesi	--	18.520

NOT 11 CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

NOT 12 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Peşin ödenmiş giderler

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler (Not - 6)	--	--
İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	252.278	154.076
Verilen sipariş avansları	38.417	17.595
Peşin ödenen giderler	210.669	130.273
Personel iş avansları	12.007	14.738
Personel maaş avansları	6.215	6.500
Eksi:		
Verilen sipariş avansları karşılığı (-)	(15.030)	(15.030)
	252.278	154.076

NOT 12 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

a) Peşin ödenmiş giderler (Devamı)

Uzun vadeli	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler (Not - 6)	--	--
İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	459.500	10.283
Verilen sipariş avansları	(*) 459.500	10.283
	459.500	10.283

(*) 2018 yılı içinde yapılacak makine yatırımları için verilen avanslardır.

b) Ertelenmiş gelirler

Kısa vadeli	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler (Not - 6)	--	--
İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	349.208	138.480
Alınan sipariş avansları	349.208	138.480
	349.208	138.480

NOT 13 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMEKULLER

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

MEGA POLİETİLEN KÖPÜK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 dönemlerine ait maddi duran varlık hareketleri aşağıda aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemine ait:

Maliyet	1 Ocak 2017	Alış	Satış	31 Aralık 2017
Tesis makine ve cihazlar	6.345.053	59.493	--	6.404.546
Taşıtlar	148.150	214.347	(108.461)	254.036
Demirbaşlar	545.540	9.797	--	555.337
Özel maliyet bedelleri	351.787	--	--	351.787
	7.390.530	283.637	(108.461)	7.565.706

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2017	Dönem Amortismanı	Satış	31 Aralık 2017
Tesis makine ve cihazlar	5.854.873	114.766	--	5.969.639
Taşıtlar	148.076	22.627	(108.461)	62.242
Demirbaşlar	523.450	8.140	--	531.590
Özel maliyet bedelleri	337.764	3.644	--	341.408
	6.864.163	149.177	(108.461)	6.904.879

Net	1 Ocak 2017			31 Aralık 2017
Tesis makine ve cihazlar	490.180			434.907
Taşıtlar	74			191.794
Demirbaşlar	22.090			23.747
Özel maliyet bedelleri	14.023			10.379
	526.367			660.827

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2016 dönemine ait:

Maliyet	1 Ocak 2016	Alış	Satış	31 Aralık 2016
Tesis makine ve cihazlar	6.347.943	58.110	(61.000)	6.345.053
Taşıtlar	148.150	--	--	148.150
Demirbaşlar	545.540	--	--	545.540
Özel maliyet bedelleri	351.787	--	--	351.787
	7.393.420	58.110	(61.000)	7.390.530
Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2016	Dönem Amortismanı	Satış	31 Aralık 2016
Tesis makine ve cihazlar	5.265.102	592.712	(2.941)	5.854.873
Taşıtlar	139.898	8.178	--	148.076
Demirbaşlar	500.594	22.856	--	523.450
Özel maliyet bedelleri	332.917	4.847	--	337.764
	6.238.511	628.593	(2.941)	6.864.163
Net	1 Ocak 2016			31 Aralık 2016
Tesis makine ve cihazlar	1.082.841			490.180
Taşıtlar	8.252			74
Demirbaşlar	44.946			22.090
Özel maliyet bedelleri	18.870			14.023
	1.154.909			526.367

NOT 15 HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

NOT 16 ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 dönemlerine ait maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıda aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemine ait:

Maliyet	1 Ocak 2017	Alış	Satış	31 Aralık 2017
Haklar	214.957	--	--	214.957
	214.957	--	--	214.957
Amortisman	1 Ocak 2017	Dönem Amortismanı	Satış	31 Aralık 2017
Haklar	208.145	1.334	--	209.479
	208.145	1.334	--	209.479
Net	1 Ocak 2017			31 Aralık 2017
Haklar	6.812			5.478
	6.812			5.478

1 Ocak - 31 Aralık 2016 dönemine ait:

Maliyet	1 Ocak 2016	Alış	Satış	31 Aralık 2016
Haklar	214.957	--	--	214.957
	214.957	--	--	214.957
Amortisman	1 Ocak 2016	Dönem Amortismanı	Satış	31 Aralık 2016
Haklar	206.808	1.337	--	208.145
	206.808	1.337	--	208.145
Net	1 Ocak 2016			31 Aralık 2016
Haklar	8.149			6.812
	8.149			6.812

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 ŞEREHİYE

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

NOT 19 MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

NOT 20 KİRALAMA İŞLEMLERİ

a) Finansal kiralama işlemleri

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

b) Operasyonel kiralama işlemleri

ba) Kiracı olarak Şirket

1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 dönemlerine ait kira giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2017	01 Ocak - 31 Aralık 2016
Fabrika kira gideri	825.000	682.500
Taşıt kira gideri	130.566	91.486
Fuar stand kira gideri	10.593	21.187
	966.159	795.173

bb) Kiralayan olarak Şirket

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

NOT 22 VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla varlıklarda değer düşüklüğünün detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflar değer düşüklüğü	--	--
İlişkili olmayan taraflar değer düşüklüğü	(2.869.643)	(3.011.134)
Ticari alacaklar (Not - 7)	(1.067.204)	(1.137.947)
Diğer alacaklar (Not - 9)	(1.787.409)	(1.839.637)
Stoklar (Not - 10)	--	(18.520)
Verilen sipariş avansları (Not - 12)	(15.030)	(15.030)
	(2.869.643)	(3.011.134)

NOT 23 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

NOT 24 BORÇLANMA MALİYETLERİ

1 Ocak – 31 Aralık 2017 döneminde katlanılan toplam borçlanma maliyeti 416.631.-TL olup tamamı doğrudan gider yazılmıştır. (1 Ocak – 31 Aralık 2016: 265.836.-TL doğrudan gider yazılmıştır). Bkz: Not 37.

NOT 25 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla karşılıklar, koşullu varlık ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kullanılmamış izin karşılığı	106.303	128.402
Prim karşılığı	--	--
	106.303	128.402

b) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılığı	83.130	79.103
Maliyet gider karşılığı	250	370
	83.380	79.473

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	501.133	326.252
	501.133	326.252

Kıdem tazminatı karşılıkları:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %12 (31 Aralık 2016 : % 6,9) enflasyon ve %14 (31 Aralık 2016 : % 10,63) faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %1,79 (31 Aralık 2016 : % 3,49) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 31 Aralık 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21) tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Kıdem tazminatı karşılığı hareketi	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak itibarıyla	326.252	196.263
Faiz maliyeti	13.782	10.335
Cari hizmet maliyeti	237.759	230.607
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	16.107	31.385
Ödeme (-)	(92.767)	(142.338)
Kapanış bakiyesi	501.133	326.252

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

d) Alınan teminat, rehin ve ipotekler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Teminat mektupları	(*) 100.000	(*) 100.000
İpotekler	(**) 750.000	(**) 750.000
Teminat senedi	(*) 650.000	(*) 550.000
Teminat senedi (İlişkili taraflar)	(***) 6.000.000	(***) 6.000.000
	7.500.000	7.400.000

(*) Ticari alacakların teminatı olarak alınmıştır.

(**) Diğer alacakların teminatı olarak alınmıştır. (Bkz. Not -9)

(***) İlişkili taraflardan Pina ve Çakıl'dan olan alacakların teminatı bu şirketlerin ortağı Selahattin Levent Karacelik'ten alınmıştır. (Not - 6)

e) Verilen teminat, rehin ve ipotekler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Teminat mektupları	(*) 120.000	(*) 120.000
Kefaletler (İlişkili taraf)	(**) 1.123.297	(**) 2.610.927
	1.243.297	2.730.927

(*) Doğal gaz kullanım sözleşmesi gereği İstanbul Gaz Dağıtım Sanayi ve Ticaret. A.Ş.'ye verilmiş süresiz teminat mektubudur.

(**) Şirket'in, ilişkili tarafları olan Yayla Denizcilik ve Taşımacılık Ticaret A.Ş., Kumsal Denizcilik ve Nakliyat A.Ş. ve Çakıl Denizcilik Ltd. Şti.'nin Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'den kullandıkları kredilere kefaleti bulunmaktadır.

22 Haziran 2017 tarihinde; Marvel Uluslararası İşletmecilik ve Taşımacılık Ltd. Şti., Yayla Denizcilik ve Taşımacılık Ticaret A.Ş., Çakıl Denizcilik Ltd. Şti., Çağdaş Emlak ve İnşaat Emlak ve İnşaat Ticaret A.Ş., Tayfun Yeni, Emine Ahsen Yeni ve Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. arasında imzalanan protokol ile aşağıda detay verilen tutarlarda müştereken ve müteselsilen borçlu olduklarını kabul ve beyan etmişlerdir.

	Nakdi Kredi			Gayri Nakdi Kredi			Toplam		
	TL	USD	(*) TL Karşılığı	TL	USD	(*) TL Karşılığı	TL	USD	(*) TL Karşılığı
Yayla Denizcilik	1.632.049	--	1.632.049	--	--	--	1.632.049	--	1.632.049
Kumsal Denizcilik	--	--	--	8.460	--	8.460	8.460	--	8.460
Çakıl Denizcilik	979.992	239.348	1.882.788	--	--	--	979.992	239.348	1.882.788
Toplam kredi	2.612.041	239.348	3.514.837	8.460	--	8.460	2.620.501	239.348	3.523.297
Avukatlık Ücreti									100.000
Toplam borç									3.623.297

(*) 31 Aralık 2017 tarihli TCMB döviz kuru kullanılarak hesaplanmıştır.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)**e) Verilen teminat, rehin ve ipotekler (Devamı)**

Kredi borçlarına karşılık Türkiye Finans tarafından ipotek konulmuş Tayfun Yeni, Emine Ahsen Yeni ve Çağdaş Emlak ve İnşaat Emlak ve İnşaat Ticaret A.Ş.'ye ait 3 adet taşınmaz toplam 2.500.000.-TL bedel üzerinde 29 Haziran 2017 tarihinde Türkiye Finans'a devredilmiştir.

Türkiye Finans, kendisine devredilen gayrimenkullerin tescil tarihinden itibaren 10 ay içerisinde toplam kredi borçlarının ve avukatlık vekaket ücretinin tamamen ödenmesi kayıt ve şartı ile söz konusu taşınmazları aylık % 1,35 karın ilave edilmesi ile bulunacak maliyet bedelleri üzerinden devredenlere veya gösterecekleri 3. şahıslara satmayı taahhüt etmektedir.

Gayrimenkullerin devredilmesi sonrasında Türkiye Finans'a olan kredi borcu 1.123.297.-TL'dir. Bu tutara protokol tahinden bilanço tarihine kadarki faiz hesaplaması dahil edilmemiştir.

	31 Aralık 2017
Toplam kredi borcu	3.623.297
Bankaya devredilen gayrimenkullerin devir bedeli (-)	(2.500.000)
	1.123.297

Türkiye Finans'a devredilen 3 adet gayrimenkulün kıymet takdirine için 2016 yılında Bodrum İcra Hukuk Mahkemesi ve İstanbul 15. İcra Hukuk Mahkemesi tarafından Bilirkişi Kıymet Takdir Raporu hazırlanmıştır.

	Türkiye Finans'a Devir Bedeli	Kıymet Takdir Bedeli	Bilirkişi Rapor Tarihi
1. Gayrimenkul	850.000	1.100.000	28.07.2016
2. Gayrimenkul	850.000	1.100.000	28.07.2016
3. Gayrimenkul	800.000	950.000	12.12.2016
Toplam	2.500.000	3.150.000	

Türkiye Finans, toplam kredi borcundan gayrimenkullerin satış bedekkerinin düşülmesi ile kalan bakiyenin borçlular tarafından defaten ödenmesi halinde, kalan bakiye üzerinden kendisinin belirlediği oran ve miktarlarda indirim yapmayı taahhüt etmektedir.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

e) Verilen teminat, rehin ve ipotekler (Devamı)

Verilenler TRİ'ler	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	120.000	120.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	1.123.297	2.610.927
1) Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
2) B ve C maddesi Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	1.123.297	2.610.927
3) C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	1.243.297	2.730.927
Özkaynak toplamı	15.288.805	13.042.663
TRİ'lerin özkaynaklarına oranı	% 8,13	% 20,94

NOT 26 TAAHHÜTLER

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla taahhütlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Faktoring riski (*)	2.988.042	1.830.133
	2.988.042	1.830.133

Gayri kabil-i rücu edilebilir faktoring işlemleri nedeniyle teminata verilen vadesi gelmemiş toplam çek&senet tutarıdır.

NOT 27 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ücret borçları	116.269	62.124
Ödenecek kıdem tazminatları	23.419	21.445
	139.688	83.569

MEGA POLİETİLEN KÖPÜK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 2016 dönemlerindeki önemli gider kalemlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak - 31 Aralık 2017	01 Ocak - 31 Aralık 2016
Personel giderleri	(4.941.799)	(4.118.317)
Satışların maliyeti	(2.944.932)	(2.406.343)
Genel yönetim giderleri	(1.620.729)	(1.448.292)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(376.138)	(263.682)
Araştırma ve geliştirme giderleri	--	--
Amortisman ve itfa payları	(150.511)	(629.930)
Satışların maliyeti	(139.547)	(611.941)
Genel yönetim giderleri	(989)	(17.000)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(9.975)	(989)
Araştırma ve geliştirme giderleri	--	--

NOT 29 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

NOT 30 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**a) Sermaye**

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabidir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000.-TL'dir.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Ortağın Adı Soyadı / Unvanı	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	%	Tutar	%	Tutar
Yunus Sadi Şekerci	% 41,60	5.500.000	% 41,60	5.500.000
Hüsnü Ender Erel	% 6,97	922.145	% 6,97	922.145
Nurhan Yeni	% 6,97	922.045	< 1	122.045
Emine Hale Karaçelik	% 5,61	742.097	% 5,61	742.097
Ömer Bumedian	% 2,69	356.119	% 3,15	416.362
Tolga Kenan Karaçelik	% 2,17	287.182	% 2,17	287.182
Gözde Tanfer (Karaçelik)	% 1,93	255.566	% 1,93	255.566
Ahmet Nail Yücesan	< 1	92.215	< 1	92.215
Tayfun Yeni	< 1	100	< 1	100
Selahattin Levent Karaçelik	< 1	100	< 1	100
Yağız Erel	--	--	% 6,05	800.000
Halka Arz Edilen Kısım (*)	% 31,34	4.143.881	% 30,89	4.083.638
	% 100,00	13.221.450	% 100,00	13.221.450

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

a) Sermaye (Devamı)

Şirket'in sermayesini temsil eden pay adedi aşağıda gösterilen şekilde belirlenmiştir.

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	A Grubu	B Grubu	Toplam	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Toplam
Pay Adedi	1.317.500	11.903.950	13.221.450	1.317.500	11.903.950	13.221.450
1 Adet nominal tutar (TL)	1	1	1	1	1	1
Toplam nominal tutar (TL)	1.317.500	11.903.950	13.221.450	1.317.500	11.903.950	13.221.450

A grubu nama yazılı payların devri için yönetim kurulunun onayı şart olup, yönetim kurulu sebep göstermeksizin dahi ilgili payların devrine onay vermekten imtina edebilir. B grubu hamiline yazılı paylar ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak serbestçe devredilebilir. A grubu paylar ana sözleşme çerçevesinde yönetim ve denetim kurulu üyelerinin belirlenmesi ve oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir. A grubu payların Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. Şirket Yönetim Kurulu üç üyeden oluşursa ikisi, beş üyeden oluşursa üçü, yedi üyeden oluşursa beşi A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilmektedir. Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında A grubu pay sahipleri her bir pay için on beş, B grubu pay sahipleri her bir pay için bir oy hakkında sahiptirler.

a) Paylara ilişkin primler / iskontolar

Şirket'in 2012 yılında yaptığı halka arzda elde ettiği emisyon primlerinin detayı aşağıdaki gibidir : (Not 1)

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	864.519	864.519
Dönem sonu	864.519	864.519

b) Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar (Not - 25)	(107.885)	(92.181)
<u>Diğer kapsamlı gelire ait ertelenmiş vergi etkisi:</u>	21.577	18.436
Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar	21.577	18.436
	(86.308)	(73.745)

c) Geçmiş yıl karları / (zararları)

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	(1.528.206)	(3.316.644)
Önceki dönem net karından / (zararından) aktarılan	280.789	1.824.760
Diğer	--	(36.322)
Dönem sonu	(1.247.417)	(1.528.206)

MEGA POLİETİLEN KÖPÜK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**d) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler**

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	277.856	--
İlave	--	277.856
Dönem sonu	277.856	277.856

NOT 31 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 dönemlerindeki hasılat ve satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir.

Hasılat	01 Ocak - 31 Aralık 2017	01 Ocak - 31 Aralık 2016
Yurtiçi satışlar	16.595.659	11.995.884
Yurtdışı satışlar	1.031.914	1.001.057
Brüt satışlar	17.627.573	12.996.941
Satıştan iadeler (-)	(170.742)	(211.504)
Satış iskontoları (-)	(73.934)	(18.269)
Net satışlar	17.382.897	12.767.168
Satılan mamul maliyeti (-)	(12.923.670)	(9.786.865)
Satılan ticari maliyeti (-)	(52.206)	(6.220)
Satışların maliyeti (-)	(12.975.876)	(9.793.085)
Ticari faaliyetlerden brüt kar / (zarar)	4.407.021	2.974.083

NOT 32 İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 dönemlerindeki faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak - 31 Aralık 2017	01 Ocak - 31 Aralık 2016
Genel yönetim giderleri (-)	(2.121.471)	(1.911.171)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(653.822)	(529.574)
	(2.775.293)	(2.440.745)

Genel yönetim giderleri (-)	01 Ocak - 31 Aralık 2017	01 Ocak - 31 Aralık 2016
Personel gideri	(1.620.729)	(1.448.292)
Danışmanlık ve müşavirlik gideri	(194.339)	(221.184)
Elektrik&su&doğalgaz gideri	(80.007)	(79.158)
Araç kiralama gideri	(69.068)	(36.323)
Kira gideri	(41.250)	(34.121)
Akaryakıt gideri	(32.728)	(17.882)
Amortisman ve itfa payları	(9.975)	(17.000)
Vergi, resim ve harçlar	(20.619)	(10.331)
Özel güvenlik gideri	(9.684)	(8.743)
Banka gideri	(7.961)	(6.800)
Haberleşme gideri	(7.489)	(5.390)
Kırtasiye gideri	(6.821)	(4.980)
Demirbaş bakım gideri	(4.145)	(4.426)
Araç bakım onarım gideri	(1.684)	(3.986)
Eğitim ve danışmanlık gideri	(4.427)	(1.788)
Seyahat ve konaklama gideri	(3.291)	(972)
Sigorta gideri	(352)	(695)
Diğer giderler	(6.902)	(9.100)
	(2.121.471)	(1.911.171)

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (Devamı)

	01 Ocak - 31 Aralık 2017	01 Ocak - 31 Aralık 2016
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		
Personel gideri	(376.138)	(263.682)
Fuar ve reklam gideri	(51.067)	(54.595)
Elektrik&su&doğalgaz gideri	(41.698)	(47.120)
Araç kiralama gideri	(44.577)	(39.606)
Kira gideri	(41.250)	(34.121)
Akaryakıt gideri	(25.472)	(20.732)
İhracat gideri	(21.757)	(12.076)
Özel güvenlik gideri	(9.684)	(8.743)
Seyahat ve konaklama gideri	(4.950)	(5.819)
Haberleşme gideri	(5.891)	(4.819)
Kargo ve nakliye gideri	(3.112)	(3.561)
Kırtasiye gideri	(2.853)	(2.894)
Demirbaş bakım onarım gideri	(1.052)	(2.578)
Amortisman ve itfa payları	(989)	(989)
Araç tamir bakım gideri	(240)	(366)
Diğer giderler	(23.092)	(27.873)
	(653.822)	(529.574)

NOT 34 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 dönemlerindeki esas faaliyet gelirlerinin / (giderlerinin) detayı aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak - 31 Aralık 2017	01 Ocak - 31 Aralık 2016
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Ticari alacak vade farkı ve adat faiz geliri	1.160.368	1.390.671
Banka mevduatı faiz geliri	29.374	297
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı	174.877	73.160
Konusu kalmayan izin karşılığı	22.099	--
Konusu kalmayan stok değer düşüklüğü karşılığı	18.520	--
Kur farkı gelirleri:	35.592	32.070
Reeskont gelirleri	642.380	32.117
<u>Diğer gelirler:</u>	52.867	54.441
Haciz edilen makine satış geliri	--	5.407
Hurda satış geliri	4.985	2.991
Diğer gelirler	47.882	46.043
	2.136.077	1.582.756

MEGA POLİETİLEN KÖPÜK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	01 Ocak - 31 Aralık 2017	01 Ocak - 31 Aralık 2016
Şüpheli alacak karşılığı	(51.906)	(610.906)
Dava gider karşılığı	(4.027)	--
Kur farkı giderleri	(51.041)	(23.778)
Ticari işlemler kur farkı giderleri	(51.041)	(23.778)
Reeskont faiz giderleri	(357.546)	(642.380)
Önceki dönem gider ve zararları	(91.717)	(10.603)
<u>Diğer giderler</u>	(32.573)	(77.433)
Ceza ve tazminat gideri	(11.712)	(41.214)
Diğer giderler	(20.861)	(36.219)
	(588.810)	(1.365.100)

NOT 35 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 dönemlerindeki yatırım faaliyetlerinden gelirlerin / (giderlerin) detayı aşağıdaki gibidir.

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01 Ocak - 31 Aralık 2017	01 Ocak - 31 Aralık 2016
Menkul kıymet satış karı	2.081	--
Sabit kıymet satış karı	76.907	--
	78.988	--

Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	01 Ocak - 31 Aralık 2017	01 Ocak - 31 Aralık 2016
Sabit kıymet satış zararı	--	(27.444)
	--	(27.444)

NOT 36 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

1 Ocak – 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 dönemlerindeki çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderler Not 33'te açıklanmıştır.

MEGA POLİETİLEN KÖPÜK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 37 FİNANSMAN GİDERLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 dönemlerindeki finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2017	01 Ocak - 31 Aralık 2016
Kredi faiz gideri	(11.609)	(61.318)
Faktoring faiz gideri	(402.502)	(203.148)
Teminat mektubu komisyon gideri	(2.520)	(1.370)
	(416.631)	(265.836)

NOT 38 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 dönemlerindeki diğer kapsamlı gelir unsurlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2017	01 Ocak - 31 Aralık 2016
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	(16.107)	(31.385)
- Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar	(16.107)	(31.385)
Kar ve zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler:	3.544	6.277
Ertelenmiş vergi gideri / geliri	3.544	6.277
	(12.563)	(25.108)

NOT 39 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla satış amacı ile elde tutulan varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Haczedilen makineler (*)	34.500	34.500
	34.500	34.500

(*) Şirket'in alacaklarına karşılık haciz yoluyla aldığı ve satmayı planladığı makinelerdir.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 40 GELİR VERGİLERİ

a) Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar / (borçlar)

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kurumlar vergisi karşılığı (-)	(575.344)	(404.270)
Peşin ödenen vergiler (+)	417.569	270.802
Cari dönem vergi varlığı / (borcu)	(157.775)	(133.468)

b) Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)

	01 Ocak - 31 Aralık 2017	01 Ocak - 31 Aralık 2016
Cari dönem vergi karşılığı (-)	(575.344)	(404.270)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(7.303)	227.345
	(582.647)	(176.925)

Cari dönem yasal vergi karşılığı

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı % 20'dir. (2016: % 20) Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (Ar-Ge ve Bağış ve Yardımlar gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden yirmi beşinci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Beyan edilen vergi, beyannamenin verildiği ayın sonuna kadar tek taksitte ödenir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar Vergisi mükellefleri, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere üçer aylık dönemler itibarıyla mali karları üzerinden % 20 (2016 mali yılı için % 20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler.

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

50 Seri Numaralı Kurumlar Vergisi Genel Tebliği uyarınca Türkiye'ye döviz olarak getirildiğinin tevsik edilmesi kaydıyla serbest bölgelerdeki faaliyetlerden elde edilen kazançlar Gelir Vergisi Kanunu'nun 75/4 maddesi kapsamında menkul sermaye iradı sayılmadığından Kurumlar Vergisi ve kurum stopajı matrahı dışında tutulmaktadır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 75'inci maddesinin 2'nci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde sayılan kar payları üzerinden %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmaz.

Şirket'in vergiye esas yasal finansal tabloları ile Türkiye Muhasebe Standartları'na göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile Türkiye Muhasebe Standartları'na göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 40 GELİR VERGİLERİ (Devamı)

b) Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri) (Devamı)

ii) Ertelenmiş vergi

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları vb. üzerinden hesaplanmaktadır.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı / (borcu) hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş Farklar		Ertelenmiş Vergi	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan alacak reeskontu	(165.273)	(211.911)	36.360	42.382
İlişkili olmayan taraflardan alacak reeskontu	(192.273)	(430.469)	42.300	86.094
Kıdem tazminatı karşılığı	(501.133)	(326.252)	110.249	65.250
İlişkili olmayan taraflardan şüpheli ticari alacak karşılığı	(351.541)	(379.221)	77.339	75.844
İlişkili olmayan taraflardan şüpheli diğer alacak karşılığı	(*) (1.730.803)	(*) (1.633.031)	--	--
Şüpheli avans alacak karşılığı	(*) (15.030)	(15.030)	--	--
İzin karşılığı	(106.303)	(128.402)	23.387	25.680
Dava karşılığı	(83.130)	(79.103)	18.289	15.821
Stok değer düşüklüğü	--	(*) (18.520)	--	--
Ertelenmiş vergi varlığı	(3.145.486)	(3.221.939)	307.924	311.071
Sabit kıymetler	87.902	93.632	(19.338)	(18.726)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	87.902	93.632	(19.338)	(18.726)
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	(3.057.584)	(3.128.307)	288.586	292.345

(*) Söz konusu birikmiş farklar sonraki dönemlerde vergi matrahının tespitinde indirim / ilave olarak dikkate alınamayacak tutarlar olduğundan dolayı ertelenmiş vergi hesaplamasına konu edilmemiştir.

Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiyesi	292.345	58.723
Ertelenmiş vergi geliri	--	227.345
Ertelenmiş vergi gideri (-)	(7.303)	--
Özkaynakla ilişkilendirilen (Not - 38)	3.544	6.277
Dönem sonu bakiyesi	288.586	292.345

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 41 PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kâr / (zarar) miktarı, net dönem kâr / zararının Şirket hisselerinin yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Hisse Başına Kazanç / Kayıp hesaplaması aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak - 31 Aralık 2017	01 Ocak - 31 Aralık 2016
Net dönem karı / (zararı)	2.258.705	280.789
Ağırlıklı ortalama hisse adedi (*)	13.221.450	13.221.450
Pay başına kazanç / (zarar)	0,171	0,021
Net dönem karı / (zararı)	2.258.705	280.789
Eksi: Durdurulan faaliyetler karı / (zararı)	--	--
Sürdürülen faaliyetler karı / (zararı)	2.258.705	280.789
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	0,171	0,021

(*) TMS 33 Hisse Basına Kazanç standardına göre; dönem içinde mevcut adi hisse senedi sayısının ağırlıklı ortalaması, dönem boyunca ihraç edilen veya geri alınan ve zaman ağırlık faktörüyle çarpılan adi hisse senedi sayısı ile düzeltilmiş dönem başı adi hisse senedi sayısını ifade eder. Zaman ağırlıklı faktör, hisselerin mevcut olduğu gün sayısının dönemin toplam gün sayısına bölünmesi sonucu elde edilmektedir.

NOT 42 PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

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

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen Şekilde kar payı öderler. Ayrıca kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

TTK 'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere karda pay dağıtılamaz.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını, nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

NOT 43 SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 44 KUR DEĞİŞİMLERİNİN ETKİLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 dönemlerinde kar zararda muhasebeleştirilen kur farkları aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2017	01 Ocak - 31 Aralık 2016
Esas faaliyet gelirleri / (giderleri)	(15.449)	8.292
Kur farkı gelirleri	35.592	32.070
Kur farkı giderleri (-)	(51.041)	(23.778)
Kur farkı geliri / (gideri), net	(15.449)	8.292

NOT 45 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

NOT 46 TÜREV ARAÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

NOT 47 FİNANSAL ARAÇLAR**a) Alacak ve borçlar**

Alacak ve borçlara ilişkin açıklamalar için bkz. Not 7 ve Not 9

b) Nakit ve benzerleri

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Nakit kasası	1.282	6.393
<u>Bankalar:</u>	356.851	825.957
Vadesiz mevduat	236.851	145.957
Vadeli mevduat	(*) 120.000	(*) 680.000
	358.133	832.350

(*) Vadeli mevduatların vadesi 30 günün altındadır.

MEGA POLİETİLEN KÖPÜK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 47 FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**c) Finansal borçlanmalar**

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli finansal borçlanmaların kısa vadeli kısımları	51.153	--
Banka kredileri	(*) 51.153	--
Uzun vadeli finansal borçlanmalar	97.273	--
Banka kredileri	(*) 97.273	--
	148.426	--

(*) Ticari amaçlı taşıt alımı için kullanılmıştır.

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Tutarı	Etkin Faiz Oranı	Tutarı	Etkin Faiz Oranı
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	51.153		--	
TL	51.153	% 13,56	--	
Uzun vadeli banka kredileri	97.273		--	
TL	97.273	% 13,56	--	
	148.426		--	

Uzun vadeli banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

Yıllar	TL
2019	58.877
2020	38.396
	97.273

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlardan kaynaklanan başlıca riskler kredi riski, likidite riski, piyasa riski ve faiz oranı ve döviz kuru riskidir.

48.1. Kredi riski: Kredi riski, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacaklar ve taahhüt edilmiş işlemleri de kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır. Risk kontrolü müşterinin finansal pozisyonunu, geçmiş tecrübelerini ve diğer faktörleri dikkate alarak müşterinin kredi kalitesini değerlendiren. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Yönetim, tarafların performanslarını yerine getirmemesinden dolayı bir zarar beklememektedir.

48.1.1. Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017	Alacaklar				Nakit ve benzeri	Türev araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	3.594.647	6.595.444	2.976.743	358.133	--
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	3.594.647	6.595.444	2.976.743	358.133	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	--	1.067.204	--	1.787.409	--	--
- Değer Düşüklüğü (-)	--	(1.067.204)	--	(1.787.409)	--	--
- 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. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(1) Söz konusu tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

MEGA POLİETİLEN KÖPÜK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

48.1.1. Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir: (Devamı)

31 Aralık 2016	Alacaklar				Nakit ve benzeri	Türev araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	2.206.579	5.439.935	3.134.568	832.350	--
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	2.206.579	5.439.935	3.134.568	832.350	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	--	1.137.947	--	1.839.637	--	--
- Değer Düşüklüğü (-)	--	(1.137.947)	--	(1.839.637)	--	--
- Net değer in teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer Düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(1) Söz konusu tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

48.2. Likidite riski: Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket, iş ortamının dinamik içeriğinden dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır.

Türev ve türev olmayan finansal yükümlüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017

Sözleşme vadelerine göre	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
		Çıkışlar Toplamı				
Türev olmayan finansal yükümlülükler	1.197.777	1.197.777	692.783	407.721	97.273	--
Finansal borçlanmalar	97.273	97.273	--	--	97.273	--
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	51.153	51.153	8.070	43.083	--	--
Ticari borçlar	546.958	546.958	182.320	364.638	--	--
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	139.688	139.688	139.688	--	--	--
Diğer borçlar	362.705	362.705	362.705	--	--	--

31 Aralık 2016

Sözleşme vadelerine göre	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
		Çıkışlar Toplamı				
Türev olmayan finansal yükümlülükler	955.692	955.692	687.546	268.146	--	--
Ticari borçlar	402.220	402.220	134.074	268.146	--	--
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	83.569	83.569	83.569	--	--	--
Diğer borçlar	469.903	469.903	469.903	--	--	--

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

48.3. Piyasa riski: Bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda tutulan pozisyonlarda, finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur farkı ve hisse senedi fiyat değişimlerine bağlı olarak ortaya çıkan riskler nedeniyle zarar etme ihtimalidir.

48.3.1. Kur riski: Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

Döviz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
1. Ticari Alacaklar	112.771	22.430	6.238	39.223	9.858	1.221
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	121.572	32.231	--	--	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	7.767	--	1.720	--	--	--
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	242.110	54.661	7.958	39.223	9.858	1.221
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	459.500	121.822	--	10.283	2.922	--
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	459.500	121.822	--	10.283	2.922	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	701.610	176.483	7.958	49.506	12.780	1.221
10. Ticari Borçlar	--	--	--	6.381	--	1.720
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	52.040	13.252	455	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	52.040	13.252	455	6.381	--	1.720
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	--	--	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	--	--	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	52.040	13.252	455	6.381	--	1.720
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	649.570	163.231	7.503	43.125	12.780	(499)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	649.570	163.231	7.503	43.125	12.780	(499)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıdaki gibidir:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31 Aralık 2017		
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	61.569	(61.569)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	61.569	(61.569)
AVRO' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	3.388	(3.388)
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	3.388	(3.388)
	64.957	(64.957)
Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31 Aralık 2016		
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	4.498	(4.498)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	4.498	(4.498)
AVRO' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(185)	185
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(185)	185
	4.313	(4.313)

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

48.3.2. Faiz riski: Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal araçlar	268.426	680.000
Finansal varlıklar	120.000	680.000
Finansal yükümlülükler	148.426	--
Değişken faizli finansal araçlar	--	--
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	--	--
Faiz oranı riski	--	--

Raporlama tarihinde faiz oranlarının %1 oranında daha yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda Şirket'in değişken faizli finansal varlık ve yükümlülüğü olmadığından faiz oranlarındaki değişikliğin şirketin karı üzerinden etkisi bulunmamaktadır. (01 Ocak - 31 Aralık 2016 – Yoktur).

48.4. Sermaye riskine ilişkin duyarlılık analizi:

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektedir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Şirket, sermaye riski yönetimi kapsamında toplam borçlarının özkaynaklara oranını takip etmektedir

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Toplam borçlar	2.395.576	1.761.767
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(358.133)	(832.350)
Net borç	2.037.443	929.417
Özkaynaklar	15.288.805	13.042.663
Özkaynaklar + Net borç	17.326.248	13.972.080
Net borç / (Özkaynaklar + Net borç) oranı	% 11,76	% 6,65

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 49 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Şirket'in Mali İşler bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

Şirket bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla türev ürün niteliğindeki finansal araç sözleşmelerini kullanmamaktadır. Şirket'in spekülatif amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır. Şirket'in risk yönetimi bölümü bulunmamaktadır.

NOT 50 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Çakıl ve Pina'nın 07 Aralık 2017 tarihli yazılı talebi ile bu şirketlerin Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'ye olan borçlarından kaynaklanan ve yukarıda detayları verilen alacakların tahsilinin 31 Mart 2018 tarihine kadar ertelenmesine ilişkin süre talebi SPK'nın 02 Ocak 2018 tarihli yazısı ile onaylanmıştır.

NOT 51 TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

NOT 52 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bkz. Not 6 ve Not 25.d / e

NOT 53 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit Akış Tablosu, "Dolaylı Yöntem" e göre hazırlanmıştır.

NOT 54 ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Özkaynak değişim tablosu, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı kararı ile belirlenen formata uygun olarak hazırlanmıştır.

=====